

MONTEMIDAS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

MONTEMIDAS CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

CONTENIDO:

**Estados de Situación Financiera Clasificado.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
Políticas y Notas a los Estados Financieros.**

**MONTEMIDAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
MONTEMIDAS CIA LTDA
- RUC de la entidad:
1792756871001
- Domicilio de la entidad:
Av. De los Naranjos N44 472
- Forma legal de la entidad:
Compañía Limitada
- País de incorporación: †
Ecuador.

- Descripción:

MONTEMIDAS CIA LTDA, fue constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Tercera del cantón Quito, el 25 de abril del 2017 inscrita en el Registro Mercantil el 04 de mayo del 2017.

- La composición accionaria:

Las participaciones están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	%
ASBJORN LLC	99,00%
MERINO NARANJO XAVIER MAURICIO	1,00%
Total	100,00%

- Líneas de negocio y productos:

MONTEMIDAS CIA LTDA Cuenta con las siguientes líneas de negocios: Venta al por Mayor de Oro y Otros Metales Preciosos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2017
- Los Estados de Resultados por Función al 31 de diciembre de 2017
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos al 31 de diciembre del año 2017; basados en Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos al 31 de diciembre de 2017; basados en Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de MONTEMIDAS CIA LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente. De acuerdo con la sección 2.17 "Activos".

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la sección 2.47 "Activos financieros" son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar. -

Los préstamos y partidas por cobrar incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valoradas a valor nominal, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables. -

Según sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Se aplicará lo indicado en la Sección 11.17 "Instrumentos Financieros Básicos" Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes; los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. Conforme lo indica la Sección 29 "Impuesto a las Ganancias".

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Propiedades, muebles y equipo.

Se denomina propiedades, muebles y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente. Según Sección 17 "Propiedades, Planta y Equipo"

Para que un bien sea catalogado como propiedades, muebles y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, muebles y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, muebles y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, muebles y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere),

la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, muebles y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, muebles y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Depreciación
Edificios	20 años	5%
Terrenos	70 años	N/A
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20%

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, muebles y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, muebles y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos"

2.10. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad

generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Activos financieros no corrientes.

Corresponden principalmente a garantía entregadas a clientes por ventas de bienes o servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. De acuerdo con la sección 2 "Activos"

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a sus valores nominales.

2.13. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Según Sección 2 "Pasivos"

Los anticipos recibidos de clientes son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.14. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.15. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.16. Beneficios a los empleados.

A partir del primer año operacional se aplicarán los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, serán reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan. Según Sección 28 "Beneficios a Empleados"

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

2.17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2017 corresponde al 22%

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable. Conforme a la sección 29 "Impuesto a las ganancias"

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2017.

La Compañía registrará desde su primer año de operatividad los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.18. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Según sección 23 "Ingresos de Actividades Ordinarias"

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no registra ingresos, todas sus operaciones por concepto de ingresos se encuentran por realizarse, con el cambio de razón social, estaremos en el mercado el año 2018.

2.20. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden a la constitución de la Compañía, y suministros. Según sección 2 "Gastos"

Debido a que no hemos generado operaciones no presentamos más gastos.

2.21. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por servicios complementarios no significativos que ameriten su revelación por separado.

2.22. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.23. Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados. Según Sección 7 "Estado de Flujos de Efectivo"

3. POLÍTICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

Las gerencias: general, financiera y administrativa de la Compañía son las responsables monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

MONTEMIDAS CIA LTDA realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 - 0.20%.
- Año 2016 1.12%.

3.3. Riesgo de investigación y desarrollo.

La Compañía ha incurrido en gastos de investigación para conocer la factibilidad en la compra- venta de oro y piedras preciosas.

3.4. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de MONTEMIDAS CIA LTDA. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales y financieras. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

3.5. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

3.6. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no asume riesgos de tasa de interés ya que no mantiene créditos con instituciones financieras.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación. Según sección 10 "Políticas, Estimaciones y Errores Contables"

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, muebles y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de

deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, no ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), puesto que el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, la empresa no existía.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de la Compañía MONTEMIDAS CIA LTDA., corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Compañía MONTEMIDAS CIA LTDA. aplico la Sección 25 – “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” al preparar sus estados financieros en esa fecha.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La compañía MONTEMIDAS CIA LTDA. Fue constituida en el año 2017 por lo que sus estados financieros son preparados en base Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La Compañía preparó sus primeros estados financieros de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

RE. RESULTADO DE EJERCICIO

- En consecuencia, que este año 2017 se ha generado una Perdida de \$-103.970.75.

MONTEMIDAS CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	1	14.859	-
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2	107.146	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		-	-
(-) Provisión cuentas incobrables		-	-
Activo por Impuestos Corrientes	2	17.046	-
Inventario dem prod. Term. En Almacen	2	35.611	-
Gastos pagados por Anticipado		-	-
Otros activos corrientes		-	-
Total activos corrientes		174.662	-
Activo no corriente			
Propiedades, muebles y equipo	3	57.946	-
Activos intangibles	4	364	-
Activos financieros no corrientes		-	-
Otros activos no corrientes		-	-
Total activos no corrientes		58.311	-
Total activos		232.973	-
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar relacionados	5	9.948	-
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	5	17.613	-
Otras obligaciones corrientes		-	-
Anticipos de clientes		-	-
Otros pasivos corrientes	5	2.191	-
Total pasivos corrientes		29.752	-
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por Pagar a Accionistas		61.687	-
Cuentas por pagar diversas/no relacionadas		95.105	-
Provisiones por beneficios a empleados		-	-
Pasivo diferido		-	-
Total pasivos no corrientes		156.792	-
Total pasivos		186.543	-
Suman y pasan...		186.543	-

ml

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>Suman y vienen...</i>		186.543	-
Patrimonio neto			
Capital suscrito	6	400	-
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones		150.000	-
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones		-	-
Reservas		-	-
Reserva legal		-	-
Reserva de capital		-	-
Otros resultados integrales			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos		-	-
Resultados acumulados		-	-
Ganancias acumuladas		-	-
(-) Pérdidas acumuladas		-	-
Resultados del ejercicio			
Ganancia neta del período	7	(103.971)	-
Total patrimonio		<u>46.429</u>	-
Total pasivos y patrimonio		<u>232.973</u>	-



Jorge Soria
Representante legal



Ricardo Estevez
Contador general

MONTEMIDAS CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017
Ingresos de actividades ordinarias	8	13.481
Costo de ventas y producción		-
Ganancia bruta		13.481
Otros ingresos	8	54
Gastos:		
Gasto administrativos	9	26.639
Gasto de ventas	9	90.867
Gastos financieros		-
Otros gastos		-
		117.506
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		(103.971)
Participación a trabajadores	10	-
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		(103.971)
Impuesto a las ganancias		-
Impuesto a la renta corriente	10	-
Efecto impuestos diferidos		-
		(103.971)
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		-
Otros resultado integral		
Componentes del otro resultado integral		-
Resultado integral total del año	7	(103.971)



 Jorge Soria
 Representante legal



 Ricardo Estevez
 Contador general

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS MONTEMIDAS CIA LTDA
INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Efectivos en caja bancos:		
Caja Chica	-	-
Caja General		
Efectivo en Bancos	14.858,80	-
Total Efectivo y Equivalentes	14.858,80	-

3.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos financieros		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	107.145,97	-
Cuentas por cobrar no relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Activo por Impuestos Corrientes	17.046,03	-
Inventario dem prod. Term. En Almacen	35.611,28	-
Gastos pagados por Anticipado	-	-
Otros activos corrientes	-	-
Total activos financieros	159.803,28	-
Pasivos Financieros corrientes		
Cuentas y documentos por pagar relacionados	71.635,59	-
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	112.717,16	-
Otros pasivos corrientes	2.190,62	-
Total pasivos financieros corrientes	186.543,37	-

3.2.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	107.145,97	-
Activo por Impuestos Corrientes	17.046,03	-
Cuentas por cobrar comerciales, netas	124.192,00	-

3.2.1.1 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos por impuestos corrientes se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos por Impuestos Corrientes		
Retenciones renta	-	-
Credito Tributario Sujeto pasivo IVA	17.046,03	-
Total Impuestos Corrientes	17.046,03	-

3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo		
Propiedades, muebles y equipo	59.755,44	-
Total Costo	59.755,44	-
Depreciación Acumulada		
DEP. ACUM. INSTALACIONES	-1.232,03	-
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-325,44	-
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINA	-70,13	-
DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACION	-181,46	-
Total Depreciación Acumulada	-1.809,06	-
Valor en libros	57.946,38	-

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en los años 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Depreciación Acumulada		Costo	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2016
Saldo al 1 de enero	-	-	-	-
Más Adiciones	(1.809)	59.755	-	-
Más/menos Bajas y Ventas netas	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	(1.809,06)	59.755,44	-	-
Valor en libros	57.946,38			

Todos los cargos de depreciación y deterioro o sus reversos (si aplican) son incluidos dentro de la cuenta de gastos depreciación, amortización y deterioro de activos no financieros.

4. ACTIVOS INTANGIBLES

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos intangibles	468,24	-
Amortización	-104,08	-
	364,16	-

Corresponde al desarrollo del programa para el registro de la Operaciones

5. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pasivos Financieros		
Cuentas y documentos por pagar relacionados	71.635,59	-
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	112.717,16	-
Otros pasivos corrientes	2.190,62	-
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	186.543,37	-

6. PATRIMONIO

Capital Social

El Capital Social formado por 400.00 acciones totalmente pagadas a razón de Us \$1,00 de valor par con derecho total a voto y a recibir dividendos.

Política de Administración del Capital

Como principio General, la empresa se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, al ofrecer servicios adecuadamente valorados en forma concordante con el nivel de riesgo asumido por la Entidad.

Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro de evaluación gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones). Como se ha descrito, por lo menos la mitad de la utilidad del periodo es pagada como dividendo. El monto remanente, de haberlo, suele mantenerse como reserva.

7. RESULTADOS

Los resultados de la compañía después de impuestos (2017) es de -103,970,75 .

8. INGRESOS

El detalle se muestra a continuación:

INGRESOS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias más otros Ingresos	13.535,24	-
Total Ingresos de Actividades Ordinarias más otros Ingresos	13.535,24	-

Corresponde a Ingresos por Administración de Cartera , Servicios de Coordinación, Administración de Garantías , Venta de Muebles de Oficina, Utilidad en Venta de Activos, Intereses Financieros Ganados y Otros

9. GASTOS

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Publicaciones y publicidad	35.795,05	-
Sueldos Salarios y más remuneraciones	24.725,69	-
Arriendos	22.532,05	-
Otros gastos	16.577,66	-
Compras Netas Locales de Bienes no producidos por el Sujeto Pasivo	4.575,02	-
Suministros y Materiales	3.360,55	-
Servicios Públicos	2.577,38	-
Mantenimientos	2.052,84	-
Depreciaciones	1.913,14	-
Gastos financieros	1.594,80	-
Seguros	1.141,28	-
Gastos Gestion	572,08	-
Impuestos	40,81	-
Intereses Financieros	33,64	-
Transporte	14,00	-
Saldo al 31 de Diciembre	117.505,99	-

10. 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

<u>CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</u>	2017
Utilidad del Ejercicio	-103.970,75
Pérdida del Ejercicio	-
Más:	
Ajuste por precios de transferencia	-
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> -
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border-top: 1px solid black;"/> -
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-103.970,75
Menos:	
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	-
Participación a Trabajadores (d)	-
Dividendos Exentos	-
Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	-
Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)	-
Deducciones por Leyes Especiales (b)	-
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)	-
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 1	-
Ingresos Sujetos a Impuesto a la Renta Único (g)	-
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometida	-
Más:	
Gastos no deducibles locales	-
Gastos no deducibles del exterior	-
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	-
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	-
Ajuste por precios de transferencia	-
Costos y Gastos Deducibles Incurridos para Generar Ingreso:	-
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> -103.970,75
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA	-
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border-top: 1px solid black;"/> -
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio f	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DE	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> -
Mas:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fi	-
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)	-
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con dere	-
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos p	-
Crédito Tributario de Años Anteriores	-
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Div	-
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	-
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> -
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border-top: 1px solid black;"/> -

Mas:	
Impuesto a la Renta Único (g)	-
Menos:	
Crédito Tributario para la Liquidación del Impuesto a la Rent	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>-</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>-</u>

11. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 05 de marzo del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros , no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

MONTEMIDAS CIA LTDA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Concepto	Reservados										Otros Resultados Integrales										Resultados Acumulados									
	Capital Social	Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización	Prima de Emisión	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Propiedad Planta y Equipo	Activos Intangibles	Otros Superavit por Revaluación	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Aplicación primera vez de las NIIF 5	Reserva por donaciones	Reserva por revaluación	Reserva por Revaluación de Inversiones	Ganancia Neta del Período	(-) Pérdida neta del Período	Patrimonio Total												
Saldo al final del período	400	150.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103.971)	46.429												
Saldo Recopresado del Período Inmediato anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400												
Saldo del período inmediato anterior	400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400												
Cambios en políticas contables:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Corrección de errores:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Cambios del año en el patrimonio:	-	150.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103.971)	46.029												
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Aportes para futuras capitalizaciones	-	150.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.000												
Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.000												
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financ. Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Otros Cambios (deucilar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Resultado Integral Total del año (Ganancia o pérdida de ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103.971)	(103.971)												


Representante legal


Comité general

MONTEMIDAS CIA LTDA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	13.481
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(67.587)
Ingresos por realizarse	-
Intereses pagados	-
Otros ingresos, netos	68.965
	14.859
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	14.859
 Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de propiedades, muebles y equipo	-
Efectivo recibido por venta de propiedades, muebles y equipo	-
Pago por aumento de activos intangibles	-
Aumento en activos financieros no corrientes	-
Aumento en otros activos no corrientes	-
	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-
 Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido de prestamos financieros	-
Pago por desahucio	-
Efectivo recibido de relacionadas y accionistas	-
	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-
Aumento (disminución) neto de efectivo	14.859
Efectivo al inicio del año	-
Efectivo al final del año	14.859

Jorge Soria
 Representante Legal

Ricardo Estevez
 Contador general



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL:	MONTEMIDAS CIA LTDA	P POSITIVO N NEGATIVO D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
Dirección Comercial:		
No. Expediente		
RUC:		
AÑO:	2017	

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	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	14.858,80	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	14.858,80	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	13.480,82	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	13.480,82	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 actividades de operación	950102	-66.053,27	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-40.186,30	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-24.725,69	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-1.141,28	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205		N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105	-1.533,64	N
Intereses recibidos	950106	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	68.964,89	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-	
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	-	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	-	
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

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO			
	9504	-	
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	14.858,80	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	-	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	14.858,80	

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	2.755,93	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	1.567,10	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	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	918,65	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	648,45	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	10.535,77	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	9.214,20	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	1.321,57	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	14.858,80	
		14.858,80	

**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)**


 REPRESENTANTE LEGAL
 Jorge Soria


 CONTADOR
 Ricardo Estevez