

MACROSELENITA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	MACROSELENITA S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
MACROSELENITA S.A.

Portoviejo, 05 de abril de 2019

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MACROSELENITA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

1. La Administración de **MACROSELENITA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
MACROSELENITA S.A.
Portoviejo, 05 de abril de 2019

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MACROSELENITA S.A.** Al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ACINPEP S.A.
RUC. 1391848811001
ACINPEP S.A.
-SG-RNAE No. 1168
-FIRMA AUTORIZADA
MANTA-ECUADOR

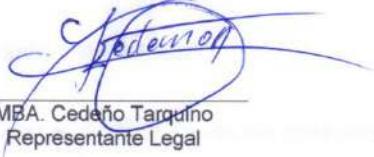

Nancy Castro B.

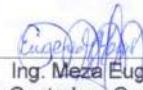
Representante Legal

MACROSELENITA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente del efectivo	6	27.827	17.621
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	23.167	13.358
Anticipos a proveedores y empleados	7.1	4.966	30.239
Inventarios	8	873.276	833.218
Impuestos y otros	11	0	26.282
Cuentas por cobrar relacionadas		0	318.434
Total, del activo corriente		929.236	1.239.051
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo, neto	9	4.759	0
Deterioro valor de activos		(249)	0
TOTAL, ACTIVOS		933.566	1.239.051

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


MBA. Cedeño Tarquino
Representante Legal


Ing. Meza Eugenia
Contadora General

MACROSELENITA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	10	257.493	230.153
Impuestos y contribuciones	11	59.221	43.375
Otras cuentas por pagar	10	122.475	0
		439.189	273.528
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	12	15.959	5.275
Beneficios sociales	12	28.620	26.572
		44.580	31.247
Total, del pasivo corriente		483.769	305.375
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Otras Cuentas por pagar LP		0	0
Total, del pasivo no corriente		0	0
TOTAL, DEL PASIVO		483.769	305.375
PATRIMONIO	14	449.797	933.676
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		933.566	1.239.051

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

MBA. Cedeño Tarquino
 Representante Legal

Ing. Meza Eugenia
 Contadora General

MACROSELENITA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Resultados</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	3.821.773	1.726.734
Otros Ingresos		9.885	428.33
Ingresos Exentos		0	0
		3.831.658	1.727.162
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias		(2.926.765)	(1.367.684)
Margen bruto		904.893	431.798
Gastos de operación	16		
Gastos administrativos		(794.993)	(324.175)
Depreciaciones		(249)	(0)
Gastos financieros		(3.257)	(137)
		(798.499)	(324.312)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		106.395	35.166
Participación de trabajadores en las utilidades	12	(15.959)	(5.275)
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		90.436	92.384
Menos gastos por impuesto a la renta	11.2	(23.134)	(0)
Utilidad neta del período		67.302	92.384

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

MBA. Cedeño Tarquino
Representante Legal

Ing. Meza Eugenia
Contadora General

MACROSELENITA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Futuras Capitalización	Reserva legal	Reserva de revaluación de propiedades	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 1 de Enero del 2017	800	902.986	0	0	0	902.986
Aumento de Capital	0		0			
Apropiación reserva legal 2017						
Utilidad (pérdida) del año						
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>800</u>	<u>902.986</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29.890</u>	<u>29.890</u>
Aumento de Capital						
Aportes de accionista						
Utilidad (pérdida) del año						
Ajuste por diferencias de ejercicio anterior						
Apropiación reserva legal 2018						
Ajuste por reversión NIIF						
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>800</u>	<u>354.682</u>	<u>6.730</u>	<u>0</u>	<u>87.585</u>	<u>449.797</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

C. Tarquino
 MBA Cedeño Tarquino
 Representante Legal

E. Meza
 Ing. Meza Eugenia
 Contadora General

MACROSELENITA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		106.395	35.166
Más cargos que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación		249	0
Baja de activo fijo		0	0
Provisión para mantenimiento		0	0
Impuesto a la renta y Participación a trabajadores		(39.096)	(5.275)
		67.548	29.891
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(9.909)	13.257
Documentos y cuentas por cobrar		51.555	(56.520)
Inventarios		(40.058)	(833.218)
Pasivos acumulados		28.579	75.222
Documentos y cuentas por pagar		120.986	230.153
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		218.701	567.731
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento del activo fijo, netas		(4.579)	(0)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4.579)	(0)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones con instituciones financieras		28.829	0
Aporte a Futuras Capitalizaciones		(551.178)	
Cuentas por pagar relacionadas		(0)	21.480
Cuentas por cobrar relacionadas		318.434	(93.078)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		(203.915)	(71.598)
Aumento neto de efectivo		10.207	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		17.621	17.621
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		27.827	17.621

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

MBA: Gedeño Tarquino
 Representante Legal

Ing. Meza Eugenia
 Contadora General

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 02 de junio de 2017, en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, se aprueba la activación quedando con un capital suscrito de US\$ 800.00 en acciones nominales a un valor de US\$ 1 cada una.

Su actividad principal es venta al por mayor de artículos de bazar en general, Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **MACROSELENITA S.A.** el 07 de febrero del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

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

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

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

Medición inicial –

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

Medición posterior –

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

(i) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de los servicios, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) **Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

(iii) **Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

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

(i) **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) **Cuentas por pagar a Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) **Compañías y partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Propiedad, mobiliario y equipos, neto -

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición 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.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido –

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

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2018: 25%) de las utilidades gravables.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

c) Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de períodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente".

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2018 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.8. Beneficios a los empleados –

a) Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La 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 del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercero, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.9. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
(iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 11.

2.10. Reserva legal –

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

2.11. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.12. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –

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

2.13. Otros Resultados Integrales –

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

2.15. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.16. 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 netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos

- **Activo fijo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.5)
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de diciembre del 2018 y 2017, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA- / AAA-

Esta calificación significa que la situación de la Institución Financiera es la más alta calificación de una compañía fiable y estable.

(b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores	257.493	230.153
Impuestos y contribuciones	59.221	43.375
Otras cuentas por pagar	122.475	0
	<hr/> 439.189	<hr/> 273.528
 Efectivo y equivalentes de efectivo	27.827	17.621
Deuda neta	411.362	255.907
Total, patrimonio neto	449.797	933.676
Capital total	861.159	1.189.583
 Ratio de apalancamiento	<hr/> 47%	<hr/> 22%

La ratio de endeudamiento Aumenta considerablemente durante 2018 como resultado, de la disminución del patrimonio y el aumento de las cuentas por pagar debido a que existe crédito directo en su mayoría para provisionarse de inventarios.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	27.827	17.621
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Clientes	23.167	13.258
Anticipos a proveedores y empleados	4.966	30.239
Impuestos y retenciones	0	26.282
Otras cuentas por cobrar	0	0
Total	28.133	69.778
 Total activos financieros	<hr/> 55.960	<hr/> 87.399

Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Porción corriente de deuda a largo plazo		
Cuentas por pagar proveedores	351.139	230.153
Impuestos y contribuciones	59.221	43.375
Otras cuentas por pagar	28.829	0
Total, pasivos financieros	439.189	273.528

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, Compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	11.699	15.437
Bancos	16.128	2.184
Total	27.827	17.621

Las instituciones financieras con las cuales opera la Compañía a cierre del 2018 y 2017 tienen la siguiente calificación de riesgo:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA- / AAA-

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a empresas reconocidas en el país.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la provisión para cuentas incobrables no incluye cuentas por cobrar Clientes del periodo informado. La Compañía mantiene una garantía sobre estos saldos.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	23.167	13.258
TOTAL, DE CLIENTES	23.167	13.258

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer, corrientes	10.773	
Vencidos		
Entre 01 y 30 días	1.562	13.258
Entre 31 y 60 días	1.298	0
Entre 61 y 90 días	837	0
Más de 91 días	6.878	0
Total, cuentas por cobrar clientes	21.348	13.258

7.1 Los siguientes saldos componen los anticipos a proveedores y empleados

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores	4.215	49
Prestamos trabajadores	750	30.190
Total	4.966	30.239

Los anticipos a proveedores son compensados al momento que reciben la factura y la terminación formal de los trabajos contratados y principalmente comprende los siguientes:

UNILEVER	2.338
PATPRIMO	802
ZAR IMPORT	84
MONTES FLORES	305
OTROS MENORES A 100	686
	4.215

Los préstamos a trabajadores no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

360 días.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de mercadería disponible para la venta	873.276	833.218
Total	873.276	833.218

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos, detallado en los siguientes grupos:

SECCIONES	VALOR
BAZAR	24,159
COSMETICOS Y CUIDADO PERSONAL	90,360
MANUALIDADES	158,809
MAQUINAS	16,404
PINTURAS	3,080
ROPA CONFECCIONADA	5,976
TELAS	574,487
TOTALES	873,276

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipo de oficina	1.237	0
Muebles y enseres	1.701	0
Equipo de computación	1.641	0
	4.579	0
Depreciación acumulada	(249)	(0)
	4.330	0

El movimiento de Propiedad planta y equipo correspondiente al año 2018 es el que se detalla a continuación.

MACROSELENITA S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Ingreso y Egreso por Transfere- ncias	Saldo al 31/12/2018	Años vida Útil
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos					
<u>DEPRECIABLES</u>					
Equipo de Oficina		1.237		1.237	10
Muebles y Enseres		1.701		1.701	10
Equipos de Computación		1.641		1.641	3
SUBTOTAL				4579	
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				(249)	
				4.330	

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR
 Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar (1)	122.475	31.847
Impuesto y contribuciones (nota 10)	59.221	43.375
Proveedores (2)	257.493	230.153
	439.189	305.375

- (1) Representa las cuentas por pagar de cheques girado y no cobrados a proveedores, sobreiro bancario y provisión de caja chica.
 (2) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses, sin embargo, mantiene garantías sobre documentos con sus proveedores, en el año 2018 los valores pendientes de pago son los siguientes.

PROVEEDORES	SALDOS
ADRIANA DE LAS MERCEDES ZAPATA PROCEL - ADAWLAX	336.47
ALAVA MUÑOZ PAUL	7,155.00
ALESSA S.A.	1,062.53
ANA INÉS ALVEAR HARO	908.81
ANA MARIA MIELES	22,000.00
ARGOTI UCHUARI GABRIELA ALEJANDRA	1,588.22
BELLO MOLINA JAZMIN	7,200.00
BONILLA ALARCON DISTRIBUCIONES S.A.	1,077.25

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

BYRON PATRICIO CARRION NEIRA	105.76
CANTOS VERA MANUEL	5,760.72
CARDENAS COLCHA ELVIS	6,908.80
CHANGO FERNANDEZ EDUARDO	6,217.92
COATS CADENA	359.33
COMERCIAL CASALINDA S.A	505.94
NANCY PALMA CEME - COMERCIAL PATRICK	1,456.20
WILLIAMS PONCE - COMERCIAL WOPP	437.54
CORPORACION IDEAG CIA LTDA.	232.44
CORTYVIS	5,119.61
CRAFIKLES S.A.	2,214.33
D MUJERES S. A.	2,462.26
DIPASO	10,296.70
DIPROCOBE	817.85
LUIS MARTINEZ ARROYO - DISMARTEX	135.87
DISOR CIA.LTDA.	905.95
DISTCONFEC - FREDDY G MIRANDA SARMI	247.08
DISTRIBUIDORA PAMOGA DISTPAMOGA S.A	527.82
DISTRIBUIDORA SECUN	980.28
EDWIN VICENTE SEDAMANOS JARAMILLO FANTASIA NIÑO STEVEN	2,750.52
EL DIARIO EDIASA S.A.	55.50
ELVIS HERNAN CARDENAS COLCHA	1,200.01
EMPRESA SOLUCIONES & PLASTICOSPLASTISOL C.L.	2,372.62
FRANCO VALAREZO GALO FLAVIO(G F)	312.66
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	1,135.78
RAMIREZ ARCE SEBASTIAN - GYPSI COSMETICOS	128.96
HILOCENTRO INSUMOS TEXTILES S.A.	1,723.77
IMAR S.A.	1,562.70
IMPORMEGATEX CIA. LTDA.	840.44
IMPORTADORA BOHORQUEZ LTDA.	318.98
IMPORTADORA HUMVAL C. LTDA.	1,309.09
INDUSTRIAS ALES C.A.	4,729.17
INMOBILIARIA IZRO S. A.	392.72
INSOMET CÍA. LTDA.	148.72
JOHN NARANJO ZURITA	14,064.22
JONWAY ECUADOR S. A.	1,365.20
KIM KWANG HYUN	289.39
LABORATORIOS LANSEY S. A. - RECAMIR	125.32
LATINA SEGUROS C.A	5,832.75
LIDER	108.28
LINCANGO SAMUEZA JOSE ANDRES	186.99

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

MACIAS SORNOZA MARIA ELISA	40.00
MACRONEGOCIOS S.A	1,504.46
MARCILLO GARCES MATILDE GERMANIA	656.56
MARIANA AZUCENA ALCIVAR ALCIVAR	480.00
MENDOZA CACERES CARLOS	6,660.00
MERA ARTEAGA MIRIAN	7,518.00
MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.	3,284.94
MEZA VALDIVIEZO LOURDES	6,705.60
MEZA VALDIVIEZO VICTORIA	6,952.50
MEZA PERALTA CINDY	6,217.92
MONTES FLORES YOMAHIRA ROXANA	660.00
MOREIRA VERA JAVIER	6,924.04
MORILLO HIDROBO JORGE AMILCAR	482.47
MOZAR S.P.	477.19
MULTI TEXTIL	346.88
MULTITIENDAS S.A.	16.16
NEW YORKER S. A.	132.74
NEYMATEX S.A.	6,710.01
NILOTEX TELAS S.- CARLOS NICOLALDE	19,430.18
LUIS VELASQUEZ - NOVEDADES ANGELITA	218.04
ODIMA- LUIS HUMBERTO GARCÉS SALAZAR	96.04
OTELO & FABELL S.A.	917.61
PASAMANERIA S. A.	5,205.52
PAT PRIMO ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A.	94.08
JOSE SANCHEZ ORTIZ - PLASTISAN	523.32
PONTE SELVA	164.75
PRODUTEXTI CIA LTDA	47.76
QUALA ECUADOR S.A.	1,422.33
QUIFATEX S. A.	2,259.31
RICARDO RENE LOOR SUAREZ	120.98
RIERA RODRIGUEZ MONICA LUCIA	712.08
ROMAJOW CIA. LTDA.	1,202.56
PINTUEC SA - SCREEN PLAST	1,707.05
SEDATEXTIL S.A	959.28
SEGUNDA ALEGRIA ARAUZ RIVADENEIRA	91.50
SHINATEX S.A	11,143.48
SOLORZANO ZAVALA NORMA ANGELICA	2,181.57
TERESA BEATRIZ GARRIDO VILLEGAS	349.83
TEXPAC CIA. LTDA.	1,415.55
TEXTIL PADILLA	3,303.70
TEXTILES BUENAÑO - CARLOS BUENAÑO	654.90

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

TIGUA LEON JOHANNA KARINA	54.14
UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A.	6,325.22
VALAREZO ARRIAGA ANGEL BRYAN	668.28
WILLIANS FABRICIO GARCIA MERA	384.29
ZARIMPORT S.A	810.43
ZIPPERSA S.A	1,254.41
BANCO PICHINCHA - TARJETA EMPRESARIAL	2,743.17
MENTAFASHION	135.01
TOTAL GENERAL	257,493.49

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	0	149
Crédito Tributario IVA	0	26.133
Total	0	26.282
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta periodo 2018	22.304	0
Retención en la fuente Renta	9.155	3.361
IVA por pagar	20.177	39.162
Retenciones en la fuente del IVA	<u>7.585</u>	<u>852</u>
Total	59.221	43.375

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La compañía no tiene abierta ninguna fiscalización.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía en todas sus etapas a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

c) Conciliación del resultado contable – tributario

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	106.395	35.166
15% Participación trabajadores	(15.959)	(5.275)
Gastos no deducibles	2111	8.254
Conciliación ingresos y egresos exentos	0	0
Utilidad gravable	92.547	29.891
Utilidades a reinvertir		
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	23.137	8.392
(-) Retenciones en la fuente	(684)	(149)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(149)	(0)
(-) Exoneración por leyes especiales	8.392	8.392
Impuesto a la renta a favor	22.304	(149)

d) Reformas tributarias –

El 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley para la Reactivación Económica, para que entre en vigencia desde el 1 de enero del 2018, la cual entre otras incluye lo siguiente:

- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA
- REFORMAS AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (ICE)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA SALIDAS DE DIVISAS (ISD)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LAS TIERRAS RURALES
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- REFORMA A LA ESTABILIDAD TRIBUTARIA DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES (COPCI)
- REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

	2018	2017
Participación trabajadores en utilidades (1)	15.959	5.275
Beneficios sociales (2)	28.621	26.572
	<hr/> 44.580	<hr/> 31.247

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.
- (2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos y otras compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

13. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

14. PATRIMONIO

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, de las cuales se encuentran pagados el 100% del valor del capital autorizado.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2018:

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Cedeño Mieles María Patricia	37.50%	300
Cedeño Aguayo Tarquino Gelacio	25.00%	200
Cedeño Mieles Mirian Selenita	12.50%	100
Cedeño Mieles María Magdalena	12.50%	100
Cedeño Mieles Idalia Migdalia	12.50%	100
	100%	800

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Utilidades acumuladas -

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	2018	2017
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	27.016	0
Utilidad del Ejercicio	60.569	29.891
	87.585	29.891

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2018 y 2017 se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
TELAS	2.328.777	980.449
MANUALIDADES	702.329	358.726
COS. BAZAR Y PERFUME	531.989	290.559
BAZAR	140.346	51.115
ROPA CONFECCIONADA	45.859	21.219
MAQUINAS	44.766	12.516
PINTURAS	18.771	9.920
HELADOS - VARIOS	8.934	229
Otros Ingresos	9.885	428
	<hr/> 3.831.658	<hr/> 1.727.162

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los Costos y gastos de administración y almacenamiento por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Costo de mercadería Vendida	2.926.765	1.367.684
Componente Salarial	381.610	156.009
Beneficios Sociales	115.895	37.656
Servicios Prestados	51.347	90
Honorarios Profesionales	48.548	9.945
Mantenimientos y reparaciones	46.481	39.437
Aporte Patronal	45.454	18.947
Suministros	32.214	19.184
Seguros y Reaseguros	17.674	-
Publicidad	12.088	7.037
Otros Gastos	11.957	16.864
Servicios Básicos	10.361	2.691
Impuestos y contribuciones EP	9.279	8.210
Trámites Legales	6.400	2.667
Combustibles y lubricantes	3.727	1.856
Gastos Financieros	3.257	137
Transporte	1.960	3.582
Depreciación de Activos	249	-
TOTAL, GASTOS	3.725.263	1.691.996

MACROSELENITA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



MBA Cedeño Tarquino
Representante Legal



Ing. Meza Eugenia
Contadora General
