EVACONDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

EVACONDI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	218.694
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	325.292
Anticipos entregados	4	27.098
Impuestos por recuperar	10	128
Inventarios	5	448.597
Total activos corrientes		<u>1.019.809</u>
Activos no corrientes		
Activos fijos	6	104.628
Activos diferidos		709
Total activos no corrientes		<u>105.337</u>
Total activos		<u>1.125.14</u>

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

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2018</u>
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Proveedores y otras cuentas por pagar	7	100.464
Cuentas por pagar a relacionadas	9	7.000
Impuestos por pagar	10	2.905
Beneficios a empleados	11	3.452
Total pasivos corrientes		<u>113.821</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras	8	1.000.000
Provisiones por beneficios a empleados largo plazo	12	2.838
Pasivos por contrato		0
Otros pasivos		-
Total pasivos no corrientes		<u>1.002.838</u>
Total pasivos		<u>1.116.659</u>
PATRIMONIO		
Capital social	13	68.800
Reserva legal	14	0
Resultados acumulados	14	-60.313
Total patrimonio		<u>8.487</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.125.146</u>

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

EVACONDI S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	15	0
Costo de ventas	16	0
Utilidad bruta		<u>0</u>
Gastos de venta	16	(14.843)
Gastos administrativos	16	(42.580)
Otros ingresos, neto		0
		<u>(57.424)</u>
Pérdida operacional		(57.424)
Gastos financieros, neto		<u>(3.599)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		(61.023)
Impuesto a la renta	16	<u>(0)</u>
Ingresos diferidos		<u>709</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(60.314)</u>

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

EVACONDI S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserv a legal	Resulta dos a cu m u l a d o s		Total
			Otros resultados integrales	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2017	68.800	-	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	68.800	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(60.314)	(60.314)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	68.800	-	-	(60.314)	8.486

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

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

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	<u>Nota</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		(60.314)
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	6	621
Amortización	7	-
Deterioro activos fijos	6	-
Ingreso Impuesto diferido	12	(709)
Impuesto a la renta	12	-
Participación trabajadores	13	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio	14	2.838
		<hr/>
		(57.564)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(289.387)
Cuentas por cobrar relacionadas		-
Anticipos entregados		(27.098)
Inventarios		448.597
Impuestos por recuperar		(128)
Activos intangibles		-
Activos fijos		-
Otros activos		-
Proveedores y otras cuentas por pagar		130.251
Cuentas por pagar a relacionadas		7.000
Pasivos por contratos		-
Impuestos por pagar		2.905
Otros pasivos		-
Ajustes - resultados acumulados		-
Provisiones por beneficios a empleados largo plazo		2.838
Beneficios a empleados		3.453
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<hr/> <hr/>
		(676.057)
 Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	6	(105.248)
Bajas activos intangibles	7	-
Adiciones de intangibles	7	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<hr/> <hr/>
		(105.248)
 Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	9	1.000.000
Efectivo pagado por obligaciones financieras	9	-
Pagos préstamos de socios	10	-
Préstamos recibidos de socios	10	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<hr/> <hr/>
		1.000.000
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		218.695
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<hr/> <hr/>
		218.695

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

EVACONDI S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

EVACONDI S.A. (la “Compañía”) fue constituida en Esmeraldas mediante escritura pública celebrada el 21 de marzo de 2018. Su actividad principal es la construcción de todo tipo de edificios residenciales: edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal de la Compañía alcanza 5 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en distintas áreas.

La dirección registrada de la Compañía es en la Av Sucre n° 11 y calle Mejía junto a la Casa de la Cultura, Esmeraldas- República del Ecuador.

1.2 Situación financiera -

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 04 de abril de 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

EVACONDI S.A.

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

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	
Efectivo en caja	7.273	
Bancos locales (1)	<u>(211.422)</u>	.
	<u>218.695</u>	:

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

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	
Cientes (1)	-	
Otras cuentas por cobrar	<u>325.292</u>	.
	325.292	
(-) Provisión por deterioro (2)	<u>-</u>	.
	<u>325.292</u>	:

4. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Corresponde a anticipos que son otorgados a proveedores con base en los acuerdos firmados con la Compañía. Estos acuerdos incluyen la reducción gradual de dichos anticipos, por cada factura enviada por los proveedores.

	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	<u>27.098</u>

(1) Ver composición en:

	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (a)	<u>27.098</u>
	<u>27.098</u>

EVACONDI S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Corresponde a anticipos otorgados a proveedores para la compra de bienes o servicios en el uso de la actividad de la compañía.

5. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>
Inventario de obras inmuebles en construcción	448.597
	<u>448.597</u>

Al 31 de diciembre del 2018, no existen gravámenes sobre los inventarios.

EVACONDI S.A.

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

6. ACTIVOS FIJOS

Composición y movimiento:

<u>Descripción</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Equipos de compu tación</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	37.154	68.000	94	105.248
Depreciación acumulada	(618)	-	(2)	(620)
Valor en libros	<u>36.536</u>	<u>68.000</u>	<u>92</u>	<u>104.628</u>

Al 31 de diciembre del 2018 no existen gravámenes sobre los activos fijos.

EVACONDI S.A.

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

7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	
Proveedores locales (1)	35.239	
Anticipos Clientes	62.300	·
Cheques emitidos y no pagados	2925	·
	<u>100.464</u>	:

(1) Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 30 días.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

Un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	Tasa de interés <u>nominal</u>	Año de <u>vencimiento</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios:			
Corporacion Financiera Nacional	9,76%	2021	1.000.000
Composición:			
Pasivos no corrientes			1.000.000
			<u>1.000.000</u>

EVACONDI S.A.

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

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2018 y 2017, con compañías relacionadas. Se incluye dentro de esta denominación a las entidades que forman parte del grupo de empresas Herbalife a nivel internacional.

(a) Saldos:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar - corto plazo</u>		
Arq. Marco Estupiñan	Accionista	7.000
		<u>7.000</u>

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	128	
	<u>128</u>	:
<u>Impuestos por pagar</u>		
Formulario 103 por pagar	2.085	
Formulario 104 por pagar	819	.
	<u>2.904</u>	:

EVACONDI S.A.

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

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>
Sueldos	2.699
Aportes patronales y préstamos	754
	<u>3.453</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

A continuación se adjunta las divulgaciones para el movimiento de los saldos de provisión de jubilación patronal y desahucio:

Composición:

	<u>2018</u>
Jubilación patronal	2.154
Indemnización por desahucio	684
	<u>2.838</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio	-
Costos laboral	2.838
Saldo al final	<u>2.838</u>

EVACONDI S.A.

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

13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 comprende 68800 acciones ordinarias a valor nominal de US\$1,00 cada una.

14. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía no ha efectuado la apropiación de la reserva legal debido a que alcanzó los límites descritos anteriormente.

Resultados acumulados -

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

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía no dispone de ingresos por actividades ordinarias, debido a que aún no ha realizado la venta de los bienes en construcción.

EVACONDI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Gastos del personal (1)	-	-	12.849	12.849
Comisiones	-	938	-	938
Honorarios profesionales	-	-	1.250	1.250
Publicidad	-	13.906	-	13.906
Depreciaciones	-	-	620	620
Gastos de viaje y gestión	-	-	234	234
Suministros	-	-	1705	1705
Mantenimiento	-	-	883	883
Transporte	-	-	2.445	2.445
Servicios básicos	-	-	5.130	5.130
Otros gastos	-	-	17.078	17.078
Jubilación patronal y desahucio	-	-	2.838	2.838
	-	14.844	45.032	59.876

EVACONDI S.A.

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

- (1) Incluye principalmente: sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.
- (2) De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Arq. Marco
Estupiñan
Gerente General

Ing. Geovanny Jaramillo
Contador

* * * *