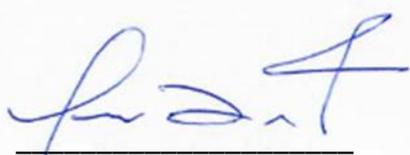


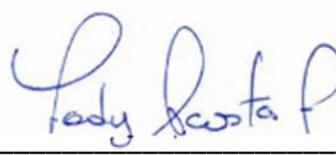
MORICHALMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

MORICHALMAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S. dólares

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalente de Efectivo	2,149.35	Cuentas por pagar proveedores	1,340.93
Cuentas por cobrar clientes	33,506.78	Impuestos y retenciones	407.55
Otras cuentas por cobrar relacionadas	11,839.82	Obligaciones con el IESS	775.01
Otros activos corrientes	2,353.46	Obligaciones por beneficios de ley empleados	574.49
		Participación trabajadores	157.33
		Cuentas por pagar relacionadas	149,630.16
		Anticipo de clientes	16,290.99
Total activos corrientes	<u>49,849.41</u>	Total pasivos corrientes	<u>169,176.46</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		Total Pasivo	<u>169,176.46</u>
Propiedad, Planta y Equipo		PATRIMONIO	
Terrenos	91,000.00	Capital Social	800.00
(-) Depreciación Acumulada	-	Utilidad (pérdidas) acumulada ejercicios anteriores	(29,072.14)
Total Propiedad, planta y equipo	<u>91,000.00</u>	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	<u>(54.91)</u>
Total activos no corrientes	<u>91,000.00</u>	Total Patrimonio	<u>(28,327.05)</u>
Total Activo	<u>140,849.41</u>	Total pasivo y patrimonio	<u>140,849.41</u>



Ing. Lorena Acosta F.
Representante Legal



CPA.Lady Acosta Franco
Contador General

MORICHALMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S.dólares

INGRESOS

Ventas de Bienes	35,000.00
Ventas de Servicios	58,468.75
Total Ingresos	93,468.75

GASTOS

Costo de Ventas	29,806.86
Gastos de Ventas	59,857.12
Gastos Administrativos	2,639.04
Gastos Financieros	116.88
Total Gastos	92,419.90

Utilidad (pérdida) del Ejercicio **1,048.85**

(-) Participación trabajadores 157.33

Utilidad después de Participación

Trabajadores **891.52**

(+)Gastos No Deducibles 3,410.42

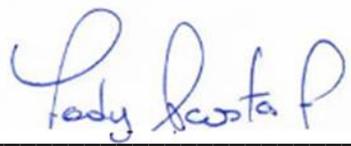
Utilidad Gravable **4,301.94**

(-) Impuesto a la renta 22% 946.43

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio **-54.91**



Ing. Lorena Acosta F.
Representante Legal



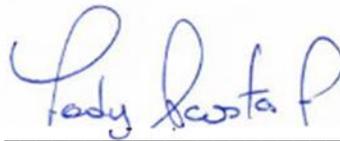
CPA.Lady Acosta Franco
Contador General

MORICALMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S. dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Saldo
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800.00	-	-	(29,072.14)	(28,272.14)
Resultados Acumulados			(29,072.14)	29,072.14	-
Utilidad (pérdida) del Ejercicio				1,048.85	1,048.85
Participación Trabajadores				(157.33)	(157.33)
Impuesto a la renta				(946.43)	(946.43)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	800.00	-	(29,072.14)	(54.91)	(28,327.05)



Ing. Lorena Acosta F.
Representante Legal



CPA.Lady Acosta Franco
Contador General

MORICHALMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S. dolares

Utilidad (pérdida)Neta	(54.91)
Cambios netos en activos y Pasivos	
Aumento en cuentas por cobrar	(17,561.34)
Cuentas por Pagar	283.43
Anticipos de Clientes	16,290.99
Gastos Acumulados por Pagar	1,189.50
Obligaciones Fiscales	407.55
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	555.22
	<hr/>
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	
Préstamos de relacionadas	(206.30)
	<hr/>
Aumento (disminución) neto de efectivo	348.92
Efectivo al principio del año	1,800.43
	<hr/>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	2,149.35
	<hr/>



Ing. Lorena Acosta F.
Representante Legal



CPA.Lady Acosta Franco
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

MORICHALMAR S.A. constituida el 18 de Abril de 2018, está ubicada en el Cantón Playas, Provincia del Guayas. 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 religiosas. incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 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.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo peps (Primeras Entradas Primeras Salidas). Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios no incluyen provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, porque son productos de alta rotación.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Años</u>
Edificios e Instalaciones	20
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a trabajadores - El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

2.9.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo representan valores en caja y cuentas bancarias y se presentan sus saldos a continuación:

	En miles de dólares	
	Año 2019	Año 2018
Bancos	2,149.35	1,800.43

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019 un resumen de cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	En miles de dólares	
	Año 2018	Año 2017
Cuentas por Cobrar Clientes	33,506.78	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas	11,839.82	-
Anticipo compra Inmueble	-	30,000.00
Otras Cuentas por Cobrar	2,353.46	138.72
	47,700.06	30,138.72

5. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presentan los saldos como sigue:

	En miles de dólares	
	Año 2019	Año 2018
Terreno 12 Lotes	36,000.00	36,000.00
Terreno Bellavista	55,000.00	55,000.00
	91,000.00	91,000.00

6. **PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar es como sigue:

	En miles de dólares	
	Año 2019	Año 2018
Cuentas por pagar proveedores locales	1,340.93	1,057.50
Impuestos y retenciones	407.55	-
Obligaciones con el IESS	775.01	317.33
Obligaciones por beneficios de ley empleados	574.49	-
Participación trabajadores	157.33	-
Anticipo clientes	16,290.99	-
Cuenta por pagar relacionadas	149,630.16	149,836.46
	169,176.46	151,211.29

7. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el movimiento patrimonial fue como sigue:

	En miles de dólares	
	Año 2019	Año 2018
Capital Social	800.00	800.00
Utilidad acumulada ejercicios anteriores	(29,072.14)	
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	(54.91)	(29,072.14)
	<u>(28,327.05)</u>	<u>(28,272.14)</u>

8. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen fue como sigue:

	En miles de dólares	
	Año 2019	Año 2018
Venta de Bienes	35,000.00	-
Venta de Servicios	58,468.75	
	<u>93,468.75</u>	<u>-</u>

9. COSTO DE VENTAS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen fue como sigue:

	En miles de dólares	
	Año 2019	Año 2018
Costo de Ventas	29,806.86	1,670.00
Gastos de Ventas	59,857.12	26,538.16
Gastos Administrativos	2,639.04	854.91
Gastos Financieros	116.88	9.07
	<u>92,419.90</u>	<u>29,072.14</u>

10 . Conciliación del Resultado Contable-Tributario

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

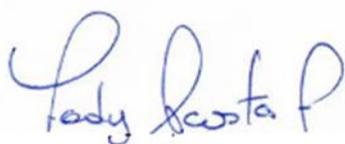
	En miles de dólares	
	Año 2019	Año 2018
Utilidad (Pérdida) Bruta	1,048.85	(29,072.14)
15% Participación trabajadores	157.33	-
Utilidad antes de impuestos	891.52	(29,072.14)
(+) Gastos no deducibles	3,410.42	-
Utilidad antes de impuestos	4,301.94	(29,072.14)
22% Impuesto causado	946.43	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(54.91)	(29,072.14)

11 . EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la presentación de las notas, no se presentaron hechos o eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

12 . APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su presentación.



CPA. Lady Acosta Franco
Contador General Morichalmar S.A.