

MAKROCEL CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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

1.- INFORMACION GENERAL

1.1. Identificación de la empresa y actividad económica.

FI, MAKROCEL CIA LTDA es una Empresa comercial con personalidad jurídica, Compañía limitada creada legalmente mediante Registro Mercantil el 05 de febrero del 2.001, cuyo objeto social es la representación, distribución, y comercialización de teléfonos celulares y sus accesorios, equipos de computación etc.

1.2 Aprobación de Estados Financieros.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados con fecha 29 de marzo de 2019 en JUNTA UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Se procede a describir las principales políticas contables adoptadas en la presentación de Estados Financieros: Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todas las actividades y operaciones de la compañía.

2.1 Bases de preparación de Estados Financieros.

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de 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.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables. Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- ✓ Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- ✓ Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- ✓ En la Nota Nº 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.
- ✓ De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución Nº06.Q.ICI 004 Del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución Nº08.C.IJSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007, se establece el año 2010 como periodo de transición.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2016: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, se establece el año 2011 como

el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar su estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", a partir del año 2011.

4. La Resolución No. SC.ICT.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES
 - b) Registren un valor bruto de ventas anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DÓLARES; Y,
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.
- En el caso de aplicar una o dos condiciones aplicará NIIF "Completa".

2.3 Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados

financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.
En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2018.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posca un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.
- Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
- De actividades ordinarias que generan intereses
- De actividades ordinarias que no generan intereses
- Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
- Otras cuentas por cobrar relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- (-) Provisión cuentas incobrables

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado, que no es otra cosa que, al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar. Se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días o menos, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de la empresa. Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el

valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 Inventarios

Los inventarios son activos

- a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación
- b) en proceso de producción con vista a esa venta;

c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se miden al costo o al valor neto de realizable, el menor

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta).

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercancías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas. El costo se determina por el método de “promedio ponderado”.

3.4 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (TVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener 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 de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, 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.
 2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta 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 continuaran 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 propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Porcentaje
La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:	5% anual
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
Vehículos, equipos de transporte y equipo camiónero móvil	20% anual
Equipos de cómputo y software	33% anual

3.6 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a 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 ventas 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 grupo 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 de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por

propiedades anteriormente revaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación 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 empresa estima el monto nuevo recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida 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 este 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 revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

3.7 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos deben vencer dentro de un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores divididos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8 Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva

3.9 Baja de activos y pasivos financieros

✓ Activos Financieros

Un activo financiero (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;
- 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 de 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 prestario 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.

3.10 Provisiones

La empresa 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 en 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.

3.11 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son 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 petio actuario. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren. Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un petio independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías. Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo. Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.12 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2018 y 2019 asciende al 25%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

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 aplicadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 25% para el año 2018 y 2019 respectivamente.

La compañía no registra 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.

Pero para el cálculo el resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto 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.

3.13 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.14 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.15 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,

El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.16 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.17 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.18 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.19 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por 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 ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.20 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran 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.

3.21 Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- ✓ Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ✓ Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- ✓ Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- ✓ Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.22 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero del 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Empresa al 01 de enero del 2011.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas

desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de
inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a) Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades,

planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus
propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual,
atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo
de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b) Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus
compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América
(moneda funcional).

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a) Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones
financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la
compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin
embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado
significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia
posibles volatildades de los costos financieras que causen pérdidas.

b) 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.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos 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 consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.
La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las
estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a) Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo; esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará 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.

b) 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.
- ✓ Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

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

MAKROCEL CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.**
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

período contable en el que se generan, y su registro contable se lo realiza de
forma prospectiva.

MAKROCEL CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

5. RESUMEN DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS

Se presenta en forma consolidada el estado financiero en el cual se puede
analizar los cambios del período 2018 con el período anterior.

MAKROCEL CIA. LTDA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)		

NOTA	2017	2018	VAR.
------	------	------	------

1 ACTIVOS

101 ACTIVO CORRIENTE

10101	Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 64,433,42	\$ 5,027,64	-1182%
10102	Activos Financieros (neto)	\$ 124,013,31	\$ 168,587,98	26%
10103	Inventarios	\$ 194,804,90	\$ 107,538,58	-81%
10104	Servicios y otros pagos anticipados	\$ 32,190,58	\$ 33,555,17	4%
10105	Activos por impuestos corrientes	\$ 41,349,71	\$ 24,603,16	-68%
10108	Otros activos corrientes	\$ 52,343,97	\$ 27,534,64	-90%
Total Activos Corrientes		\$509,135,89	\$366,847,17	-39%

ACTIVO NO CORRIENTE

102

10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	\$ 159,661,61	\$ 387,277,46	59%
10204	Activo intangible	\$ 6,989,37	\$ 7,707,22	9%
10205	Activos por impuestos diferidos	\$ 14,125,98	\$ 2,939,22	-381%
10207	Otros activos no corrientes	\$ 136,361,19	\$ 147,738,22	8%
Total Activos No Corrientes		\$ 317,138,15	\$545,662,12	42%

TOTAL ACTIVOS

	\$826,274,04	\$912,509,29	9%
--	--------------	--------------	----

2 PASIVOS

201 PASIVO CORRIENTE

20103	Cuentas y documentos por pagar	\$ 193,798,72	\$ 155,620,80	-25%
20107	Otras obligaciones corrientes	\$ 76,898,24	\$ 39,426,70	-95%
20113	Otros pasivos corrientes	\$ 50,799,07	\$ 73,825,24	31%
Total Pasivos Corrientes		\$ 321,496,03	\$ 268,872,74	-20%

MAKROCEL CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

202 PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones con instituciones financieras

20203 Provisión por beneficios a empleados

20207 Otros pasivos no corrientes

20210 Total Pasivos No Corrientes

TOTAL PASIVOS

3 PATRIMONIO NETO

301 Capital

304 Reservas

305 Otros resultados integrales

306 Resultados acumulados

307 Resultados del ejercicio

TOTAL PATRIMONIO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

14	\$	-	\$	338,623,75	100%
15	\$	67,952,92	\$	66,519,28	-2%
16	\$	3,500,00	\$	3,500,00	0%
	\$	71,452,92	\$	408,643,03	83%
	\$	392,948,95	\$	677,515,77	42%
17	\$	10,000,00	\$	10,000,00	0%
18	\$	22,820,25	\$	22,820,25	0%
19	\$	41,483,00	\$	33,995,00	-22%
20	\$	441,817,98	\$	366,509,84	-21%
21	\$	85,796,14	\$	198,331,57	-57%
	\$	433,325,09	\$	234,993,52	-84%
	\$	826,274,04	\$	912,509,29	9%

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIF de la Superintendencia de Compañías.

MAKROCEL CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

MAKROCEL CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

AN. 2018 VFR
 NOTA

41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

4102	Prestación de Servicios	22	\$	748,510,74	95%
4109	Otros ingresos de actividades Ordinarias	23	\$	37,775,42	5%
42	GANANCIA BRUTA		\$	786,286,16	100%

43 OTROS INGRESOS

4305	Otras rentas		\$	-	
	TOTAL INGRESOS		\$	786,286,16	100%

52 GASTOS

5201	Gastos de Venta	24	\$	695,621,07	88%
5202	Gastos de Administración	25	\$	245,262,81	31%
5203	Gastos Financieros	26	\$	32,547,09	4%
	TOTAL GASTOS		\$	973,430,97	124%

Pérdida antes de impuestos

			\$	-187,144,81	-24%
--	--	--	----	-------------	------

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.

MAKROCEL CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

MAKROCEL CIA.LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

DETALLE	CAPITAL	Aportes F. Capitalización	RESERVA LEGAL	ORI	Aplicación Nif 1ra. Vez	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10.000,00	-	22.820,25	33.995,00	(68.015,39)	512.833,37	(78.308,14)	433.325,09
RECLASIFICACION UTIL EIERC 2017						(78.308,14)	78.308,14	-
MOVIMIENTOS 2016 (ANTIC IR, MINIMO VS. RET.2017)	-					-	-	-
DIST. DE DIVIDENDOS ACCIONISTAS 2018						-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2018						-	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO 2018	-	-	-	-	-		(198.331,57)	(198.331,57)
SALDO FINAL	10.000,00	-	22.820,25	33.995,00	(68.015,39)	434.525,23	(198.331,57)	234.993,52

MAKROCEL CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos)

MAKROCEL CIA. LTDA ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

SALDOS BALANCE	(CÓDIGO	INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		Clases de cobros por actividades de operación		(Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		(Cobros por actividades de operación		Clases de pagos por actividades de operación		Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		Pagos a y por cuenta de los empleados		(Otros pagos por actividades de operación		Intereses pagados		(Otras entradas (salidas) de efectivo		FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		Financiación por préstamos a largo plazo		Pagos de préstamos		Otras entradas (salidas) de efectivo		EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
		(En US\$)	95	9501	950101	95010101	95010105	950102	95010201	95010202	95010203	95010205	950105	950108	9502	950209	950216	9503	950304	950305	950310	9504	950401	9505	9506	9507	9508	9509	9510	9511	9512	9513	9514	9515	9516	9517	9518	9519	9520	9521	9522	9523	9524	9525	9526	9527	9528	9529	9530	9531	9532	9533	9534	9535	9536	9537	9538	9539	9540	9541	9542	9543	9544	9545	9546	9547	9548	9549	9550	9551	9552	9553	9554	9555	9556	9557	9558	9559	9560	9561	9562	9563	9564	9565	9566	9567	9568	9569	9570	9571	9572	9573	9574	9575	9576	9577	9578	9579	9580	9581	9582	9583	9584	9585	9586	9587	9588	9589	9590	9591	9592	9593	9594	9595	9596	9597	9598	9599	9600	9601	9602	9603	9604	9605	9606	9607	9608	9609	9610	9611	9612	9613	9614	9615	9616	9617	9618	9619	9620	9621	9622	9623	9624	9625	9626	9627	9628	9629	9630	9631	9632	9633	9634	9635	9636	9637	9638	9639	9640	9641	9642	9643	9644	9645	9646	9647	9648	9649	9650	9651	9652	9653	9654	9655	9656	9657	9658	9659	9660	9661	9662	9663	9664	9665	9666	9667	9668	9669	9670	9671	9672	9673	9674	9675	9676	9677	9678	9679	9680	9681	9682	9683	9684	9685	9686	9687	9688	9689	9690	9691	9692	9693	9694	9695	9696	9697	9698	9699	9700	9701	9702	9703	9704	9705	9706	9707	9708	9709	9710	9711	9712	9713	9714	9715	9716	9717	9718	9719	9720	9721	9722	9723	9724	9725	9726	9727	9728	9729	9730	9731	9732	9733	9734	9735	9736	9737	9738	9739	9740	9741	9742	9743	9744	9745	9746	9747	9748	9749	9750	9751	9752	9753	9754	9755	9756	9757	9758	9759	9760	9761	9762	9763	9764	9765	9766	9767	9768	9769	9770	9771	9772	9773	9774	9775	9776	9777	9778	9779	9780	9781	9782	9783	9784	9785	9786	9787	9788	9789	9790	9791	9792	9793	9794	9795	9796	9797	9798	9799	9800	9801	9802	9803	9804	9805	9806	9807	9808	9809	9810	9811	9812	9813	9814	9815	9816	9817	9818	9819	9820	9821	9822	9823	9824	9825	9826	9827	9828	9829	9830	9831	9832	9833	9834	9835	9836	9837	9838	9839	9840	9841	9842	9843	9844	9845	9846	9847	9848	9849	9850	9851	9852	9853	9854	9855	9856	9857	9858	9859	9860	9861	9862	9863	9864	9865	9866	9867	9868	9869	9870	9871	9872	9873	9874	9875	9876	9877	9878	9879	9880	9881	9882	9883	9884	9885	9886	9887	9888	9889	9890	9891	9892	9893	9894	9895	9896	9897	9898	9899	9900	9901	9902	9903	9904	9905	9906	9907	9908	9909	9910	9911	9912	9913	9914	9915	9916	9917	9918	9919	9920	9921	9922	9923	9924	9925	9926	9927	9928	9929	9930	9931	9932	9933	9934	9935	9936	9937	9938	9939	9940	9941	9942	9943	9944	9945	9946	9947	9948	9949	9950	9951	9952	9953	9954	9955	9956	9957	9958	9959	9960	9961	9962	9963	9964	9965	9966	9967	9968	9969	9970	9971	9972	9973	9974	9975	9976	9977	9978	9979	9980	9981	9982	9983	9984	9985	9986	9987	9988	9989	9990	9991	9992	9993	9994	9995	9996	9997	9998	9999	10000	10001	10002	10003	10004	10005	10006	10007	10008	10009	10010	10011	10012	10013	10014	10015	10016	10017	10018	10019	10020	10021	10022	10023	10024	10025	10026	10027	10028	10029	10030	10031	10032	10033	10034	10035	10036	10037	10038	10039	10040	10041	10042	10043	10044	10045	10046	10047	10048	10049	10050	10051	10052	10053	10054	10055	10056	10057	10058	10059	10060	10061	10062	10063	10064	10065	10066	10067	10068	10069	10070	10071	10072	10073	10074	10075	10076	10077	10078	10079	10080	10081	10082	10083	10084	10085	10086	10087	10088	10089	10090	10091	10092	10093	10094	10095	10096	10097	10098	10099	10100	10101	10102	10103	10104	10105	10106	10107	10108	10109	10110	10111	10112	10113	10114	10115	10116	10117	10118	10119	10120	10121	10122	10123	10124	10125	10126	10127	10128	10129	10130	10131	10132	10133	10134	10135	10136	10137	10138	10139	10140	10141	10142	10143	10144	10145	10146	10147	10148	10149	10150	10151	10152	10153	10154	10155	10156	10157	10158	10159	10160	10161	10162	10163	10164	10165	10166	10167	10168	10169	10170	10171	10172	10173	10174	10175	10176	10177	10178	10179	10180	10181	10182	10183	10184	10185	10186	10187	10188	10189	10190	10191	10192	10193	10194	10195	10196	10197	10198	10199	10200	10201	10202	10203	10204	10205	10206	10207	10208	10209	10210	10211	10212	10213	10214	10215	10216	10217	10218	10219	10220	10221	10222	10223	10224	10225	10226	10227	10228	10229	10230	10231	10232	10233	10234	10235	10236	10237	10238	10239	10240	10241	10242	10243	10244	10245	10246	10247	10248	10249	10250	10251	10252	10253	10254	10255	10256	10257	10258	10259	10260	10261	10262	10263	10264	10265	10266	10267	10268	10269	10270	10271	10272	10273	10274	10275	10276	10277	10278	10279	10280	10281	10282	10283	10284	10285	10286	10287	10288	10289	10290	10291	10292	10293	10294	10295	10296	10297	10298	10299	10300	10301	10302	10303	10304	10305	10306	10307	10308	10309	10310	10311	10312	10313	10314	10315	10316	10317	10318	10319	10320	10321	10322	10323	10324	10325	10326	10327	10328	10329	10330	10331	10332	10333	10334	10335	10336	10337	10338	10339	10340	10341	10342	10343	10344	10345	10346	10347	10348	10349	10350	10351	10352	10353	10354	10355	10356	10357	10358	10359	10360	10361	10362	10363	10364	10365	10366	10367	10368	10369	10370	10371	10372	10373	10374	10375	10376	10377	10378	10379	10380	10381	10382	10383	10384	10385	10386	10387	10388	10389	10390	10391	10392	10393	10394	10395	10396	10397	10398	10399	10400	10401	10402	10403	10404	10405	10406	10407	10408	10409	10410	10411	10412	10413	10414	10415	10416	10417	10418	10419	10420	10421	10422	10423	10424	10425	10426	10427	10428	10429	10430	10431	10432	10433	10434	10435	10436	10437	10438	10439	10440	10441	10442	10443	10444	10445	10446	10447	10448	10449	10450	10451	10452	10453	10454	10455	10456	10457	10458	10459	10460	10461	10462	10463	10464	10465	10466	10467	10468	10469	10470	10471	10472	10473	10474	10475	10476	10477	10478	10479	10480	10481	10482	10483	10484	10485	10486	10487	10488	10489	10490	10491	10492	10493	10494	10495	10496	10497	10498	10499	10500	10501	10502	10503	10504	10505	10506	10507	10508	10509	10510	10511	10512	10513	10514	10515	10516	10517	10518	10519	10520	10521	10522	10523	10524	10525	10526	10527	10528	10529	10530	10531	10532	10533	10534	10535	10536	10537	10538	10539	10540	10541	10542	10543	10544	10545	10546	10547	10548	10549	10550	10551	10552	10553	10554	10555	10556	10557	10558	10559	10560	10561	10562	10563	10564	10565	10566	10567	10568	10569	10570	10571	10572	10573	10574	10575	10576	10577	10578	10579	10580	10581	10582	10583	10584	10585	10586	10587	10588	10589	10590	10591	10592	10593	10594	10595	10596	10597	10598	10599	10600	10601	10602	10603	10604	10605	10606	10607	10608	10609	10610	10611	10612	10613	10614	10615	10616	10617	10618	10619	10620	10621	10622	10623	10624	10625	10626	10627	10628	10629	10630	10631	10632	10633	10634	10635	10636	10637	10638	10639	10640	10641	10642	10643	10644	10645	10646	10647	10648	10649	10650	10651	10652	10653	10654	10655	10656	10657	10658	10659	10660	10661	10662	10663	10664	10665	10666	10667	10668	10669	10670	10671	10672	10673	10674	10675	10676	10677	10678	10679	10680	10681	10682	10683	10684	10685	10686	10687	10688	10689	10690	10691	10692	10693	10694	10695	10696	10697	10698	10699	10700	10701	10702	10703	10704	10705	10706	10707

RESUMEN DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS

MAKROCEL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2018

Nota 1) Efectivo y equivalentes

Cuentas	2018	2017	Variación
B PICHINCHA Cta 308765220-4	382,50	24.977,43	-6430%
B PICHINCHA Cta 3219245004 PINES	-30.803,56	0,00	100%
B.SOLIDARIO cta.ah 2627000571822 /	835,70	4.359,01	-422%
B PRODUBANCO cta cte 02000025956	21.841,09	16.937,13	22%
B PACIFICO cta.cte.7234996	6.077,36	2.579,69	58%
B GUAYAQUIL cta.cte.28923503	4.834,73	2.513,38	48%
B FOMENTO cte. 3001020095	1.099,88	749,14	32%
CAJA CHICA	759,94	1.165,00	-53%
NC DESMATERIALIZADA SRI	0,00	11.152,64	-100%

Efectivo y equivalentes de efectivo

Nota 2) Activos Financieros (Neto)

El saldo del movimiento de las cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes se detalla como sigue:

Cuentas	2018	2017	Variación
Cuentas por cobrar clientes	159.496,37	48.166,17	70%
CXC T/CRÉDITO	7.191,52	9.959,85	-38%
CXC Clientes Recargas -PINES	0,00	20.558,93	-100%
CXC Cheques Postfechados	2.856,41	7.613,23	-167%
CXC IN SWICHT FRAUDE DINERO ELECTRONICO	0,00	38.857,91	-100%
(-) PROVEDTACUMACTIVOS FINAN(CXC)	-956,32	-1.142,78	-19%

Activos Financieros (neto)

MAKROCEL CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

Nota 3) Inventarios

Inventarios			
CUENTAS	2018	2017	VARIACION
EQUIPOS	80.106,53	113.105,29	-41%
ACCESORIOS	6.829,92	8.198,82	-20%
TARJETAS	15.039,66	37.258,27	-148%
VIRTUAL - RECARGAS ELECTRÓNICAS	5.233,32	17.960,40	-243%
ELECTRÓNICOS - COMPUTO	386,23	3.960,10	-925%
CHIPS	13.134,67	44.446,12	-238%
INVENTARIO EN CONSIGNACIÓN	168,24	0,00	100%
(-) PROV VNR INVENTARIO EQUIPOS	-12.101,20	-27.128,79	-124%
(-) PROV VNR INVENTARIO CHIPS	-1.258,79	-2.995,31	-138%

Nota 4) Servicios y otros Pagados por anticipado

En este grupo se ha registrado las cuentas que a futuro se van a ir devengando a medida que pase el tiempo y sea reconocido con cargo a resultados.

Servicios y otros pagos anticipados			
CUENTAS	2018	2017	VARIACION
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	6.604,02	5.348,11	19%
CONCESION PAGADA POR ANTICIPADO	21.179,55	26.842,47	-27%
INTERESES POR DEVENGAR	5.771,60	0,00	100%

Nota 5) Activos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes			
CUENTAS	2018	2017	VARIACION
IMPUESTOS FISCALES	24.603,16	41.349,71	-68%

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

Nota 6) Otros activos corrientes

Otros activos corrientes			
CUENTAS	2018	2017	VARIACION
ANTICIPO PROVEEDORES RECARGAS MULTIMARCA	17.964,37	28.478,16	-59%
DEPOSITOS EN GARANTIA CLIENTES	110,00	110,00	0%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.460,27	23.755,81	-151%

Nota 7) Propiedad, planta y equipo

El movimiento de PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO por el año terminado el 31 de diciembre 2018, es como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo (neto)			
CUENTAS	2018	2017	VARIACION
TERRENOS	112.011,21	112.011,21	0%
MUEBLES DE OFICINA	40.082,85	40.082,85	0%
EQUIPO DE OFICINA	21.221,42	21.221,42	0%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	16.560,26	16.560,26	0%
VEHÍCULOS	29.775,01	29.775,01	0%
EDIFICIOS E INSTALACIONES	290.733,22	50.733,22	83%
(-) DEPREC. ACUM. PP&E	-123.106,51	-110.722,36	10%

Nota 8) Activo intangible

Activo intangible			
CUENTAS	2018	2017	VARIACION
SOFTWARE	23.688,20	15.688,20	34%
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	-15.980,98	-8.698,83	46%

Nota 9) Activo por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos			
CUENTAS	2018	2017	VARIACION
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2.939,22	14.125,98	-381%

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

Los activos por impuestos diferidos son los efectos de las ganancias tributarias futuras esperadas en relación con el beneficio por largos periodos de servicio que no será deducible fiscalmente hasta que el beneficio sea efectivamente pagado, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia, cuyo anexo se presenta a continuación:

DETALLE	(-) Prov. VNR INVENTARIO EQUIPOS	(-) Prov. VNR INVENTARIO CHIPS	Por Amort. Pérdidas Tributarias	TOTAL
SALDO AL 31/12/2017	5,968.33	658.97	7,498.65	14,125.95
REVERSION DEL 2017	5,968.33	658.97	7,498.65	14,125.95
GENERACION DEL 2018	2,662.26	276.93	-	2,939.20
SALDO AL 31/12/2018	2,662.26	276.93	-	2,939.20

Se realizaron los cálculos tomando en cuenta lo que establece la Administración tributaria en el Art.9 de la Ley de Régimen Tributario Interno sobre impuestos diferidos.

Nota 10) Otros activos no corrientes

Cuentas	2018	2017	VARIACION
Otros activos no corrientes	147,738.22	136,361.19	8%
CXC CRED TRIB IMPTO RTA (RT FTE) ANTERIORES			

Nota 11) Cuentas y documentos por pagar

Los saldos de cuentas por pagar son:

Cuentas y documentos por pagar	2018	2017	VARIACION
PROVEEDORES LOCALES	155,620.80	193,798.72	-25%
Cuentas			

Nota 12) Otras obligaciones corrientes

Cuentas	2018	2017	Variación
Obligaciones por pagar SRI	11.840,01	42.012,28	-255%
Obligaciones con el IESS	5.081,57	12.121,96	-139%
Obligaciones con empleados corriente	19.865,25	22.764,00	-15%
Multas personal	2.639,87	0,00	100%

Otras obligaciones corrientes

Nota 13) Otros pasivos corrientes

Cuentas	2018	2017	Variación
Anticipo clientes recargas	73.287,79	45.235,59	38%
Prov. Gastos devengados año anterior	474,20	0,00	100%
Otras cuentas por pagar	63,25	5.563,48	-8696%

Otros pasivos corrientes

Nota 14) Obligaciones con instituciones financieras

Cuentas	2018	2017	Variación
Prestamos bancarios	338.623,75	0,00	100%

Obligaciones con instituciones financieras

Nota 15) Provisión por beneficios a empleados

Cuentas	2018	2017	Variación
Jubilación patronal	57.403,92	46.767,96	19%
Desahucio	9.115,36	21.184,96	-132%

Provisión por beneficios a empleados

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

Nota 16) Otros pasivos no corrientes

Otros pasivos no corrientes			
Cuentas	2018	2017	Variación
GARANTIAS DISTRIBUIDORES I/P	3.500,00	3.500,00	0%

Nota 17) Capital

El saldo al 31 de diciembre del 2018 es de 10.000 usd. cuya distribución actual de las participaciones es como sigue:

Capital			
Cuentas	2018	2017	Variación
EDISON HARO	9.804,00	9.804,00	0%
VERONICA FREILE	196,00	196,00	0%

participaciones

Nota 18) Reservas

Reservas			
Cuentas	2018	2017	Variación
RESERVA LEGAL	22.820,25	22.820,25	0%

Nota 19) Otros resultados integrales

Otros resultados integrales			
Cuentas	2018	2017	Variación
RESULTADOS PROVENIENTES DEL ORI	33.995,00	41.483,00	-22%

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

Nota 20) Resultados acumulados

Resultados acumulados			
Cuentas	2018	2017	Variación
Resultados Acum. Ejercicios Anteriores	434,525,23	512,833,37	-18%
Resultados Acum. Aplíc. NIIFs 1ra. Vez	-68,015,39	-68,015,39	0%

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

COD.	Cuenta	2018	2017
3.1.3.03.01	Acum. Aplíc. NIIFs Inventarios	19,085,32	19,085,32
3.1.3.03.02	Acum. Aplíc. NIIFs Cuentas por cobrar	37,229,46	37,229,46
3.1.3.03.03	Acum. Aplíc. NIIFs Prop. Planta & Equipos	11,700,61	11,700,61
		68,015,39	68,015,39

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 21) Resultados del ejercicio

Resultados del ejercicio			
Cuentas	2018	2017	Variación
Resultados del Ejercicio	-198,331,57	-85,796,14	57%

Nota 22) Prestación de servicios

INTERMEDIACION COMERCIAL

Cuentas	2018	2017	Variación
INTERMEDIACION COMERCIAL	721,241,95	1,310,552,43	-82%
ARRIENDOS	27,268,79	0,00	100%

Nota 23) Otros ingresos de actividades de ordinarias

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

Otros ingresos de actividades Ordinarias

Cuentas	2018	2017	Variación
OTROS INGRESOS	37.775,42	33.140,19	12%

Nota 24) Gastos de venta

Gastos de Venta

Cuentas	2018	2017	Variación
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	325.834,47	478.378,79	-47%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	60.367,40	93.154,42	-54%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	100.114,37	160.152,05	-60%
PROMOCION Y PUBLICIDAD BIENES	10.831,98	50.787,30	-369%
PROMOCION Y PUBLICIDAD SERVICIOS	10.618,04	4.560,83	57%
ARRIENDOS-CONSESION INMUEBLES SOCIEDADES	75.435,95	108.603,53	-44%
ARRIENDOS INMUEBLES PERSONAS NATURALES	18.722,40	17.415,24	7%
SERVICIOS, ASESORIAS, COMISIONES ENTRE S	20.486,10	25.007,06	-22%
COMISIONES PERSONAS NATURALES	62.868,36	74.275,59	-18%
HONORARIOS PROPPERS NATURALES	10.342,00	34.598,89	-235%

Nota 25) Gastos de administración

Gastos de Administración

Cuentas	2018	2017	Variación
OPERACIÓN ADMINISTRATIVA	133.326,49	243.699,94	-83%
GASTOS LOCALES	102.273,40	102.172,39	0%
OTROS GASTOS	9.662,92	16.446,12	-70%

Nota 26) Gastos financieros

Gastos Financieros

Cuentas	2018	2017	Variación
COMISIONES FINANCIERAS BANCARIAS	13.249,79	5.600,29	58%
INTERESES FINANCIEROS	3.287,01	1.455,92	56%
COMISIONES FINANCIERAS TARJETAS CREDITO	16.010,29	23.683,40	-48%

6. PASIVO CONTINGENTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

Concluido el periodo 2018 y habiendo analizado las novedades presentadas a la
fecha no se cuenta con ninguna contingencia.

7. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 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.

8. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas
y autorizados para la publicación pertinente.

Ing. Freile Flores Verónica Cumandá
GERENTE GENERAL
MAKROCEL CIA. LTDA.



Ing. Carlos Aucancela
CONTADOR GENERAL
MAKROCEL CIA. LTDA.

