

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF PYMES
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2018**

MADVIS CIA. LTDA.
En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

MADVIS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	2017	2018
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	93.755,19	82.867,15
10102	Activos Financieros	8	118.302,31	126.694,58
10103	Inventarios	9	180.210,38	202.766,69
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	60.220,30	20.464,38
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	6.030,59	8.536,99
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		458.518,77	441.329,79
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	804,15	2.509,91
10204	Activo Intangible	13	0,00	0,00
10205	Activos por Impuestos Diferidos	14	2.893,43	2.893,43
10206	Activos Financieros no corrientes	15	0,00	0,00
10207	Otros Activos No Corrientes	16	0,00	0,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.697,58	5.403,34
1	TOTAL ACTIVO		462.216,35	446.733,13
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	62.299,95	58.929,08
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	0,00	0,00
20105	Provisiones	19	0,00	0,00
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	28.270,54	30.474,75
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	94.433,19	94.433,19
20109	Otros pasivos financieros	22	0,00	0,00
20110	Anticipo de Clientes	23	0,00	0,00
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	0,00	0,00
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	1.646,11	2.071,44
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		186.649,79	185.908,46
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20202	Cuentas y Documentos por pagar	26	134.923,94	104.923,94
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	27	0,00	0,00
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	28	0,00	0,00
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	29	36.914,00	36.914,00
20209	Pasivo Diferido	30	0,00	0,00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		171.837,94	141.837,94
2	TOTAL PASIVO		358.487,73	327.746,40
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	31	500,00	500,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	32	0,00	0,00
30401	Reserva Legal	33	250,00	250,00
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	33	0,00	0,00
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	34		
30501	Otros Resultados Integrales		0,00	0,00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	35		
30602	Pérdidas-Ganancias acumuladas		91.952,04	112.799,62
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		-9.821,00	-9.821,00
30604	Reserva de capital			
30605	Reserva por Donaciones			
30606	Reserva por Valuación			
30607	Superávit por revaluación de Inversiones			
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia Neta del Periodo	RI	20.847,58	15.258,11
	TOTAL PATRIMONIO NETO		103.728,62	118.986,73
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		462.216,35	446.733,13
			0,00	0,00

Jr. Víctor Sanmartín Chiriboga
 Gerente General

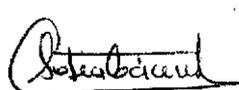
Ing. Leylan Sofía Cáceres Coloma
 Contadora General

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MADVIS CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de diciembre del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	%	2018	%
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas de bienes	36	733.392,74		676.079,27	
(-) Descuento en ventas		-2.692,72		-1.952,38	
(-) Devolución en Ventas		-5.685,87		-6.943,03	
VENTAS NETAS		<u>725.014,15</u>	100%	<u>667.183,86</u>	100%
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	37	363.576,63	50,1%	323.998,44	48,6%
GANANCIA BRUTA		<u>361.437,52</u>		<u>343.185,42</u>	
Otros Ingresos	36	54.044,61		2.852,63	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS					
Gastos de ventas	38	66.671,49	9,2%	62.941,89	9,4%
Gastos de Administración		318.069,03	43,9%	260.451,76	39,0%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>384.740,52</u>		<u>323.393,65</u>	
GASTOS FINANCIEROS					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	38	7.609,26	1,0%	1.776,53	0,3%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>7.609,26</u>		<u>1.776,53</u>	
OTROS GASTOS					
	38	3.565,30	0,5%	5.609,76	0,8%
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS					
	39	<u>31.975,84</u>	4,4%	<u>25.202,73</u>	3,8%
15% Participación a Trabajadores		-4.796,38		-3.780,41	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>27.179,46</u>		<u>21.422,32</u>	
Impuesto a la Renta		-6.331,88		-6.164,21	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>20.847,58</u>	2,9%	<u>15.258,11</u>	2,3%
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL					
				0,00	
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL					
				<u>0,00</u>	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO					
				<u>15.258,11</u>	


Sr. Néstor Sanmartín Chiriboga
Gerente General


Ing. Leylan Sofía Cáceres Coloma
Contadora General

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MADYIS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ESPECIFICACIONES DE LOS CAMBIOS	99	9901	990101	990102	990103	9902	990201	990202	990203	990204	990205	990206	990207	990208	990209	990210
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	500,00	-	250,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	500,00	-	250,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	500,00	-	250,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:																
CORRECCION DE ERRORES:																
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:																
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (arrollar) (NOTA 3.5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	112.799,62	-	112.799,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	9.821,00	-	9.821,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	15.258,11	-	15.258,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	118.906,73	-	118.906,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	103.728,62	-	103.728,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	103.728,62	-	103.728,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	15.258,11	-	15.258,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	15.258,11	-	15.258,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

[Firma]
 Ing. Tatiana Sifra Cervera Chiribogu
 Comisaria General

[Firma]
 Ing. María Soledad Chiribogu
 Comisaria General

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MADVIS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	660.294,64
Pagado a proveedores	(545.670,27)
Pagado a empleados	(110.453,62)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	(1.776,53)
Impuesto a la renta	(11.128,26)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(8.734,04)

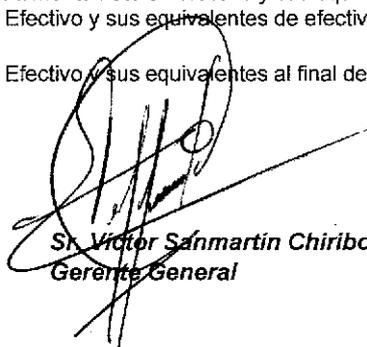
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

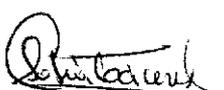
Compra de propiedades planta y equipo	(2.154,00)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-
Producto de la venta de instrumentos financieros	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(2.154,00)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-
Obligaciones bancarias a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(10.888,04)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	93.755,19
Efectivo y sus equivalentes al final del año	82.867,15


Sr. Victor Sanmartín Chiriboga
Gerente General

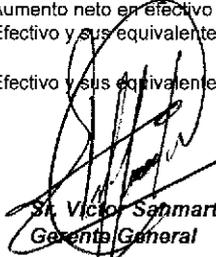

CPA. Leylan Sofía Cáceres Coloma
Contadora General

METODO INDIRECTO

MADVIS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) antes de Participación Trabajadores	25.202,73
Ajustes por: (Información tomada del PYG Papel de Trabajo partidas eliminadas)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	448,24
Provisión para cuentas incobrables	1.349,58
Provisión para jubilación patronal	-
Impuestos diferidos	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en inventario	-
Otros	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo: (Esta información es solo de AC y PC)	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(9.741,85)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(22.556,31)
(Aumento) disminución en pagos anticipados	39.755,92
(Aumento) disminución en otros activos	(2.506,40)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(3.370,87)
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	(29.574,67)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	-
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	(7.740,41)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(8.734,04)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de propiedades planta y equipo	(2.154,00)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-
Producto de la venta de instrumentos financieros	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(2.154,00)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	-
Obligaciones bancarias a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(10.888,04)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	93.755,19
Efectivo y sus equivalentes al final del año	82.867,15


Sr. Victor Sanmartín Chiriboga
Gerente General


CPA. Leylan Sofia Cáceres Coloma
Contadora General

MADVIS CIA. LTDA.*Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Caja General</i>	87.888,31	71.879,53
	Subtotal Caja	87.888,31	71.879,53
	BANCOS LOCALES		
	<i>Banco Pichincha</i>	5.866,88	10.987,62
	BANCOS DEL EXTERIOR		
	Subtotal Bancos e Inversiones	5.866,88	10.987,62
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	93.755,19	82.867,15

8. ACTIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010203	Activos Financieros Mantenedos hasta su vencimiento		
101020301	<i>Depositos Plazo</i>		
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	127.536,05	136.258,78
101020501	<i>De actividades ordinarias que generan intereses</i>	0,00	
101020502	<i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>	0,00	
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		
1010207	<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>		
1010208	<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	1.646,38	712,38
1010209	<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	-10.880,12	-10.276,58
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	118.302,31	126.694,58

9. INVENTARIOS*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010306	<i>Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros</i>	191.603,81	214.160,12
1010307	<i>Mercaderías en Tránsito</i>		
1010313	<i>(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas</i>	-11.393,43	-11.393,43
10103	TOTAL INVENTARIOS	180.210,38	202.766,69

MADVIS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado	9.441,63	8.546,88
1010402	Anticipo Importación	44.788,01	4.234,77
1010403	Anticipo a Terceros	5.990,66	7.682,73
1010404	Otros anticipos entregados	0,00	0,00
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	60.220,30	20.464,38

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	0,00	3.241,15
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	4.511,51	3.643,14
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	1.519,08	1.652,70
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6.030,59	8.536,99

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17		dic-18
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020101	Terrenos	0,00	0,00	0,00
1020102	Edificios	0,00	0,00	0,00
1020103	Construcción en Curso	0,00	0,00	0,00
1020104	Instalaciones	0,00	0,00	0,00
1020105	Muebles y Enseres	5.218,56	954,00	6.172,56
1020106	Máquinas y Equipos	0,00	0,00	0,00
1020108	Equipo de Computación	4.571,93	1.200,00	5.771,93
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	0,00	0,00	0,00
1020110	Otros Propiedad y Equipo	0,00	0,00	0,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	9.790,49	2.154,00	11.944,49
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-8.986,34	-448,24	-9.434,58
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00
10201	Total Depreciación Acumulada	-8.986,34	-448,24	-9.434,58
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	804,15	1.705,76	2.509,91

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020401			
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	0,00	0,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0,00	0,00

MADVIS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Jubilación Patronal empleados menos de 10 de años	2.893,43	2.893,43
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2.893,43	2.893,43

Saldo del activo por Impuesto Diferido registrado a esta fecha resultante por las diferencias temporarias deducibles

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	-	-
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0,00	0,00

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Otros Activos no corrientes	-	-
	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	62.299,95	58.929,08
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	62.299,95	58.929,08

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Sobregiros Bancarios.		
	Sobregiros Bancarios:	0,00	0,00
	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	0,00	0,00

LOCALES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales	0,00	0,00
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	0,00	0,00

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,00	0,00
-------	---	-------------	-------------

MADVIS CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***19. PROVISIONES***Se refiere al siguiente detalle:*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17</i> <i>VALOR US\$</i>	<i>dic-18</i> <i>VALOR US\$</i>
2010501	Provisiones locales	0,00	0,00
2010502	Provisiones del exterior	-	-
	TOTAL PROVISIONES	0,00	0,00

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17</i> <i>VALOR US\$</i>	<i>dic-18</i> <i>VALOR US\$</i>
2010701	Con la Administración Tributaria	3.506,21	3.119,45
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	6.331,88	6.164,21
2010703	Obligaciones con el IESS	2.154,93	2.215,73
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	11.481,14	15.194,95
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	4.796,38	3.780,41
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	28.270,54	30.474,75

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS*Se refiere al siguiente detalle:*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17</i> <i>VALOR US\$</i>	<i>dic-18</i> <i>VALOR US\$</i>
20108	Dividendos por Pagar	94.433,19	94.433,19
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	94.433,19	94.433,19

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17</i> <i>VALOR US\$</i>	<i>dic-18</i> <i>VALOR US\$</i>
20109	Otros pasivos Financieros	0,00	0,00
	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00

23. ANTICIPO DE CLIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17</i> <i>VALOR US\$</i>	<i>dic-18</i> <i>VALOR US\$</i>
20110	Anticipo de Clientes		
	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0,00	0,00

24. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS*Locales*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17</i> <i>VALOR US\$</i>	<i>dic-18</i> <i>VALOR US\$</i>
2011201	Jubilación Patronal	0,00	0,00
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados	0,00	0,00
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	0,00

MADVIS CIA. LTDA.*Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***25. OTROS PASIVOS CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17 VALOR US\$</i>	<i>dic-18 VALOR US\$</i>
20113	Otras cuentas por pagar	1.646,11	2.071,44
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	1.646,11	2.071,44

PASIVO NO CORRIENTE**26. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR***Se refiere al siguiente detalle:*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17 VALOR US\$</i>	<i>dic-18 VALOR US\$</i>
2020201	V. Sanmartín	133.935,59	103.935,59
2020201	D. Maghossa	988,35	988,35
	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	134.923,94	104.923,94

27. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17 VALOR US\$</i>	<i>dic-18 VALOR US\$</i>
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00

28. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**Locales**

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17 VALOR US\$</i>	<i>dic-18 VALOR US\$</i>
2020401	Cuentas relacionadas por pagar	0,00	0,00
	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	0,00	0,00

Del Exterior

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17 VALOR US\$</i>	<i>dic-18 VALOR US\$</i>
	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS EXTERIOR	0,00	0,00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0,00	0,00

29. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17 VALOR US\$</i>	<i>dic-18 VALOR US\$</i>
2020701	Provisión Jubilación Patronal	36.914,00	36.914,00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	0,00	0,00
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	36.914,00	36.914,00

*Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.***29.1 OTRAS PROVISIONES**

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17 VALOR US\$</i>	<i>dic-18 VALOR US\$</i>
20208	Otras Provisiones	-	-
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

30. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-17 VALOR US\$</i>	<i>dic-18 VALOR US\$</i>
	TOTAL PASIVO DIFERIDO	0,00	0,00

MADVIS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

31. **CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
3010101	V. Sanmartin	450,00	450,00
3010102	A. Sanmartin	25,00	25,00
3010103	D. Sanmartin	25,00	25,00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	500,00	500,00

El capital Social de la empresa está constituido por 500 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

32. **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	0,00	0,00
	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00	0,00

33. **RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Reserva Legal	250,00	250,00
	TOTAL RESERVAS	250,00	250,00

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 20% del capital suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL: De conformidad con el artículo 109 de la Ley de compañías, se reservará el 5% de las utilidades líquidas anuales.

34. **OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
30501	ORI por Beneficios Empleados	0,00	0,00
30502	ORI por corrección tasa Impuestos Diferidos	0,00	0,00
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	0,00

35. **RESULTADOS ACUMULADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	91.952,04	112.799,62
	Menos Dividendos	0,00	0,00
	Menos transferencias a Reserva Legal	0,00	0,00
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	0,00	0,00
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		
3060301	Cuentas Incobrables (Cartera de años anteriores)→ Error	0,00	0,00
3060302	Resultados Acumulados por Implementación NIIFs	-9.821,00	-9.821,00
3060304	Reconocimiento del pasivo (provisión Jubilación Patronal)→ Política	0,00	0,00
30604	Reserva de capital		
30605	Reserva por Donaciones		
30606	Reserva por Valuación		
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	82.131,04	102.978,62

MADVIS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

36. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	733.392,74	676.079,27
4110	Descuento en ventas	-2.692,72	-1.952,38
4111	Devolución en Ventas	-5.685,87	-6.943,03
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	725.014,15	667.183,86

36. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
4301	Otros Ingresos Gravados	54.044,61	2.852,63
4302	Intereses Financieros	0,00	0,00
4305	Otras Rentas	0,00	0,00
43	TOTAL OTROS INGRESOS	54.044,61	2.852,63

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	178.571,06	191.603,81
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	0,00	
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía C.	335.179,54	325.324,29
	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía G.	41.429,84	21.230,46
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(191.603,81)	(214.160,12)
510408	Otros Costos de producción		
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	363.576,63	323.998,44

MADVIS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

38. **GASTOS DE VENTA**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
520110	Comisiones	39.450,34	34.348,93
520111	Promoción y publicidad	10.863,91	10.472,96
520115	Transporte	12.465,54	14.135,48
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	0,00	107,34
520117	Gastos de viaje	1.335,02	1.407,33
520123	Gasto deterioro:		
52012305	Cuentas por Cobrar	1.276,15	1.349,58
520128	Otros gastos	1.280,53	1.120,27
	Subtotal Gastos de Venta	66.671,49	62.941,89

MADVIS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

38. **GASTOS DE ADMINISTRACION**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-17	dic-18
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	104.290,10	110.453,62
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	21.306,60	23.010,96
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	17.714,43	16.286,92
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	4.506,00	0,00
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	27.116,25	24.835,00
520228	Gastos provisión 15% trabajadores	4.796,38	3.780,41
520229	Gasto Impuesto a la Renta Corriente	6.331,88	6.164,21
520208	Mantenimiento y reparaciones	8.635,00	2.473,24
520209	Arrendamiento operativo	12.600,00	12.600,00
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	28.521,33	31.550,20
520215	Transporte		
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	443,05	0,00
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.154,24	6.207,43
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	4.020,09	2.858,65
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	817,34	448,24
520227	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)		
520128	Otros gastos Por pago de Servicios	70.816,34	19.782,88
	Subtotal Gastos de Administración	318.069,03	260.451,76
	Total Gastos de Venta y Administrativos	384.740,52	323.393,65
520301	Intereses		
520302	Comisiones	5.140,26	1.776,53
520305	Otros Gastos Financieros	2.469,00	0,00
5203	Total Gastos Financieros	7.609,26	1.776,53
520402	Otros Gastos Por pago de Bienes	3.565,30	5.609,76
5204	Total Otros Gastos	3.565,30	5.609,76
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	759.491,71	654.778,38

MADVIS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

39. **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

dic-17

dic-18

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
		Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	31.975,84	25.202,73
		(-) 15% Participación a Trabajadores	-4.796,38	-3.780,41
		(-)100% Dividendos Exentos		
		(-)100% Otras Rentas Exentas	0,00	0,00
		(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
		(+) Gastos no Deducibles Locales	1.601,82	2.512,86
		(+) Gastos Cuentas Incobrables	0,00	0,00
		(+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI	0,00	0,00
		(+) Gasto Jubilación patronal empleados menos de 10 años	0,00	0,00
		(+) Gasto Valor neto de realización inventarios	0,00	0,00
		(+) Gastos no Deducibles del Exterior	0,00	0,00
		(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,00	0,00
		(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a Ingresos exentos	0,00	0,00
		(-) Dedución por Discapacitados	0,00	0,00
		Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	28.781,28	23.935,18
		Impuesto a la Renta Causado (22%)	-6.331,88	-5.265,74
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0,00	0,00
		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	20.847,58	16.156,58
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
		Impuesto Causado	6.331,88	6.164,21
		(Menos:)		
		Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	1.519,08	1.652,70
		Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	4.511,51	3.643,14
		NETO IMPUESTO A PAGAR	301,29	868,37

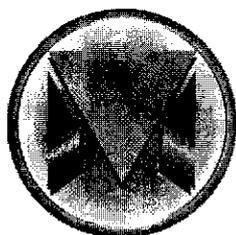
40. **DIFERENCIAS TEMPORARIAS**

Diferencias temporales deducibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias deducibles
Depreciación en exceso de los activos	0,00	0,00
Cuentas por cobrar	0,00	0,00
Jubilación Patronal empleados menos de 10 años	0,00	0,00
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	0,00	0,00

Diferencias temporales Imponibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias deducibles
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	0,00	0,00

Sr. Víctor Sanmartín Chiriboga
Gerente General

CPA. Leylan Sofía Cáceres Coloma
Contadora General



MADVIS

Cia. Ltda.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1.- INFORMACION GENERAL

MADVIS CIA LTDA: (En adelante "La empresa ") Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura inscrita en el Registro Mercantil el 22 de abril del 2003.

OBJETO SOCIAL: la empresa se dedicara a la venta al por mayor y menos de material eléctrico.

PLAZO DE DURACION: El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Joaquín Lalama OE9-01 y Las Marías, Quito – Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: en la ciudad de Quito con RUC: 1791876644001.

2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

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), adoptadas por la Superintendencia de Compañías Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de los Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen al 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 Gerencias para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas y Junta General
- De acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria
- En el punto N° 3 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios 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 de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias que resultan de moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentarán como "Otras ganancias (pérdidas) netas".

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la presentación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4 Período Contable

El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2018.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes 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 período.

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 y políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero nacional e internacional, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento de 90 días o menos para la presentación del Estado de Flujo de efectivo. En el Estado de Situación Financiera de existir los Sobregiros, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo Corriente".

Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de transacción.

3.2 Activos Financieros

3.2.1 Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes no relacionados, b) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, c) Otras cuentas por cobrar no relacionadas, d) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar de clientes no relacionados

Cuentas y documentos a cobrar son importes adeudados 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 (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizables en un mercado activo.

Las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados y relacionados tienen un vencimiento promedio de 30 a 360 días plazo.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

c) Otras cuentas por cobrar no relacionados

Otras cuentas por cobrar no relacionados incluyen a los anticipos y/o préstamos a los empleados así como otra cuenta por cobrar no relacionada dentro del giro normal del negocio, siempre y cuando estos se encuentren dentro del vencimiento de 30 a 360 días.

d) 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.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales por función dentro de "gastos operacionales".

3.3 Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio. Se registran al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra / importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina por el método de "promedio ponderado", excepto por los inventarios en tránsito que se presentan al costo de la factura más otros cargos relacionados con la importación.

3.4 Gastos Pagados por Anticipado

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

Se denomina Propiedad, planta y equipo a todo bien tangible manejado por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente. Para que un bien sea catalogado como Propiedad, Planta y Equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos
- Se espere usar durante más de un período
- 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

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del costo".

El costo inicial de Propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- * Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio
- * Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la 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 integrales por función.

La propiedad, planta y equipo que sea adquirida hasta el día 15 de cada mes serán depreciados dentro del mismo mes que se adquirió, sin embargo aquellos que sean adquiridos a partir del día 16 serán depreciados desde el mes siguiente.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias con base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de propiedad planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

		Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	(*)	De 10 años	Cero
Vehículos	(*)	De 5 años	Cero
Equipos de computación	(*)	De 3 años	Cero
Muebles y enseres	(*)	De 10 años	Cero
Instalaciones	(*)	De 10 años	Cero

(*) Cuando dentro de una categoría existan bienes con diferentes tiempos de vida útil se debe establecer separando con comas. Ej.: 10, 15, etc.

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por Madvis Cía. Ltda. utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.7 Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a: licencias y/o marcas que se encuentran registrados al costo de adquisición.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o

Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan a su costo de adquisición (costo histórico) menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

3.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Las cuentas por para comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por la compra de bienes y servicios en el curso normal del negocio de Compañía. Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

3.10 Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad de crédito.

3.11 Baja de activos y pasivos financieros

Activos Financieros:

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

- o Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- o 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,
- o La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos Financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

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

3.12 Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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.

3.13 Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir los planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos.

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.

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 servicio y remuneraciones.

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

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en sus respectivas notas a los estados financieros adjuntos y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para nuestra empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA. es quien nos elabora los informes actuariales en base a la tasa local de descuento.

No se reconocieron impuestos diferidos por OBD, en atención a la normativa tributaria vigente (LORTI Art. 10.1, Reg-LORTI Art. 28.1).

3.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recurso para liquidar la obligación;
- El importe se haya estimado de manera fiable

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.15 Patrimonio

- Capital Social
En este grupo contable, se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal
- Aportes para Futura Capitalización
En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo especies de los Socios de la compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo
- Reservas
En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal
- Otros Resultados Integrales
En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional)
- Resultados Acumulados
En este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo por resolución de Junta General de Socios

3.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de

las actividades de la Compañía. 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:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. 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;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

3.17 Costo de Ventas

El costo de Ventas de la compañía corresponde principalmente a: costos relacionados con la venta de repuestos eléctricos de vehículos más los costos de terceros que se utilizan en el proceso de importación.

3.18 Gastos de Administración, ventas y financieros

Los gastos de administración y otros se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros, arrendamientos, entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente por comisiones por servicios, son registradas bajo el método del devengado y provienen de las operaciones realizadas con el sistema financiero nacional.

3.19 Participación a trabajadores

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

3.20 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.

3.21 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.

3.22 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre del 2017.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

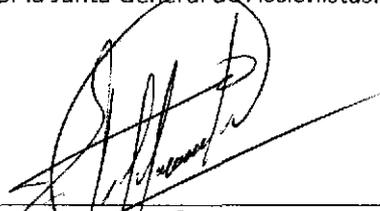
- Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros productos la empresa cuenta con sistemas de control interno.
- Política jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas e inventarios.
- Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

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

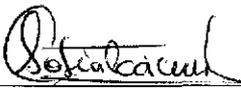
No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.



Sr. Víctor Sanmartín Chiriboga
REPRESENTANTE LEGAL



CPA. Leylan Sofía Cáceres Coloma
CONTADORA