

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

| | 2017 | (No auditado) 2016 |
|--|--------------------|-----------------------|
| <u>Activos Corrientes</u> | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4 / 2.6) | 4,080 | 77 |
| Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5 / 2.7) | 125,201 | 150,338 |
| Inventarios (Nota 7 / 2.8) | 127,658 | 343,059 |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6 / 2.7) | 56,222 | 91,322 |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 14.1/2.14) | 7,098 | 26,946 |
| Otros Activos Corrientes (Nota 8) | 2,211 | - |
| Total Activos Corrientes | 322,470 | 611,742 |
| <u>Activos No Corrientes</u> | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | 506,616 | 389,367 |
| Depreciación Acumulada | (320,281) | (255,934) |
| Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9 / 2.9) | 186,335 | 133,433 |
| Activos por Impuestos Diferidos (Nota 14.5/ 2.14) | 1,924 | 913 |
| Total Activo No Corriente | 188,259 | 134,346 |
| Total Activos | <u>510,729</u> | <u>746,088</u> |


Jimmy Almeida
Representante Legal



Edison Criollo
Contador General


Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

| | 2017 | (No auditado) 2016 |
|--|----------------|-----------------------|
| <u>Pasivos Corrientes</u> | | |
| Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 10 / 2.11) | 80,904 | 185,588 |
| Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11 / 2.12) | 43,758 | 51,758 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 12 / 2.12) | 114,877 | 106,412 |
| Provisiones Corrientes (Nota 13/2.13) | 5,908 | 9,901 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14.2/2.14) | 1,553 | 11,960 |
| Total Pasivos Corrientes | 247,000 | 365,619 |
| <u>Pasivos No Corrientes</u> | | |
| Obligaciones Financieras No Corriente (Nota 10/2.11) | 2,028 | - |
| Cuentas Por Pagar Relacionadas No Corrientes (Nota 21.1) | 28,947 | 81,661 |
| Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 15 / 2.15) | 8,645 | 9,040 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 14.5 / 2.14) | 573 | 4,692 |
| Total Pasivos No Corrientes | 40,193 | 95,393 |
| Total Pasivos | 287,193 | 461,012 |
| <u>Patrimonio de los Socios (Nota 17)</u> | | |
| Capital Social | 123,200 | 123,200 |
| Reserva Legal | 600 | 600 |
| Resultados Acumulados | 78,593 | 161,116 |
| Otros Resultados Integrales | 31,551 | 30,196 |
| Resultado Neto del Ejercicio | (10,408) | (30,036) |
| Total Patrimonio de los Socios | 223,536 | 285,076 |
| Total Pasivos y Patrimonio de Socios | 510,729 | 746,088 |


 Jimmy Almeida
 Representante Legal


 Edison Criollo
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2017 | (No auditado) 2016 |
|--|-----------|-----------------------|
| Ingresos Operacionales | | |
| Ingresos Operacionales (Nota 18 /2.16) | 334,978 | 191,590 |
| Costos de Operación | | |
| Costo de Ventas (Nota 19/ 2.17) | (121,083) | (60,513) |
| Utilidad Bruta en Ventas | 213,895 | 131,077 |
| Gastos Operacionales (Nota 19 / 2.17) | | |
| Gastos de Administración | (99,883) | (181,072) |
| Gastos de Ventas | (52,716) | (11,809) |
| Gastos Financieros | (11,265) | (13,453) |
| Total Gastos Operacionales | (163,864) | (206,334) |
| Resultado en Operaciones | 50,031 | (75,257) |
| Otros Ingresos (Egresos) (Nota 20) | | |
| Otros Ingresos | 4,198 | 59,123 |
| Otros (Egresos) | (59,378) | (6,819) |
| Total Otros, Neto | (55,180) | 52,304 |
| Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias | (5,149) | (22,953) |
| Impuestos a las Ganancias (Nota 14.3/ 2.14) | | |
| Impuesto a la Renta Corriente | (5,697) | (8,035) |
| (Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos | 438 | 952 |
| Total Impuesto a las Ganancias | (5,259) | (7,083) |
| Resultado Neto del Ejercicio | (10,408) | (30,036) |
| Otros Resultados Integrales | | |
| Ganancias/Pérdidas Actuariales | 1,355 | 30,196 |
| Resultado Integral Total | (9,053) | 160 |


Jimmy Almeida
Representante Legal


Edison Criollo
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Acumulados | | | | Total |
|---|----------------|---------------|---|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| | | | Otros Resultados Integrales Pérdidas y Ganancias Actuales | Resultados Acumulados Adopción NIIF | Resultados Acumulados | Resultado del ejercicio | |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2015 (No Auditado) | 123,200 | 600 | - | 14,840 | 142,300 | 3,976 | 284,916 |
| Transferencia de Resultado | - | - | - | - | 3,976 | (3,976) | - |
| Resultado Integral Total | - | - | 30,196 | - | - | (30,036) | 160 |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2016 (No Auditado) | 123,200 | 600 | 30,196 | 14,840 | 146,276 | (30,036) | 285,076 |
| Transferencia de Resultados | - | - | - | - | (30,036) | 30,036 | - |
| Ajustes de Depreciación Acumulada Años Anteriores | - | - | - | - | (57,178) | - | (57,178) |
| Ajustes de Impuestos Diferidos Años Anteriores | - | - | - | - | 4,691 | - | 4,691 |
| Resultado Integral Total | - | - | 1,355 | - | - | (10,408) | (9,053) |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2017 | 123,200 | 600 | 31,551 | 14,840 | 63,753 | (10,408) | 223,536 |


Jimmy Almeida
Representante Legal



Edison Criollo
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2017 | (No auditado) 2016 |
|--|-----------|-----------------------|
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u> | | |
| Efectivo Recibido de Clientes | 358,946 | 266,274 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | (171,665) | (303,146) |
| Otros Ingresos (Gastos) | (27,908) | 36,716 |
| Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación | 159,373 | (156) |
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u> | | |
| Otros Actividades de Inversión | - | 15,591 |
| Adquisición y Ventas Netas de Activos Fijos | - | 24,414 |
| Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Inversión | - | 40,005 |
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u> | | |
| Pago de Préstamos con Relacionadas | (52,714) | (24,385) |
| Pago de Obligaciones Financieras | (102,656) | (16,073) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento | (155,370) | (40,458) |
| Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 4,003 | (609) |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año | 77 | 686 |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año | 4,080 | 77 |


Jimmy Almeida
Representante Legal


Edison Criollo
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1791885929001
- Domicilio de la Compañía: Quito, Av. 10 de Agosto con Av. 18 de Septiembre, Edificio Casa Brasil Piso: 5
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada.
- País de Incorporación: Ecuador
- Actividad: venta al por mayor de aparatos de audio y video.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA. Se constituyó en la ciudad de Quito, el 10 de julio de 2003, la compañía se constituye con el objeto social de importar, exportar, comercializar, representar, distribuir, promocionar, vender, reparar y/o mantenimiento de todo tipo de: a) aparatos de video, audio y similares, así como de instrumentos musicales, sus partes, piezas, repuestos y accesorios; de materiales e instrumentos didácticos, tales como: partituras, libros, revistas, videos, programas en informáticos, reproductores y grabadores de discos compactos y similares; b) la importación, la exportación, la distribución, la compraventa, la instalación y el alquiler de toda clase de bienes y productos especialmente diseñados para la industria de la iluminación, de la publicidad, c) la participación en ferias, exposición y todo tipo de eventos; d) la obtención de agencias, representaciones y derechos para la distribución de productos y prestación de servicios para el cumplimiento del objeto social, e) la compañía podrá realizar cualquier actividad de comercio en general.

Posteriormente, el 21 de enero de 2013 se procedió a aumentar el capital social de 1,200 participaciones a 123,000 participaciones, a Un Dólar cada una (US\$ 1). El capital queda distribuido de la siguiente manera: Almeida Salazar Jimmy Mauricio con el 50% (US\$ 61,600) y Molina Alulema Hugo Germánico con el 50% (US\$ 61,600). En Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Socios de fecha 18 de diciembre de 2015 el señor Molina Alulema Hugo Germánico dona su participación accionaria a la señora Molina Burbano Mónica Mireya.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2016, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

| Normas | Normas nuevas y revisadas | Fecha de aplicación |
|---------|--|--|
| NIC 7 | <p><u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.</p> | 01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada |
| NIC 12 | <p><u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.</p> | 01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada |
| NIIF 15 | <p><u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u></p> <p>Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas | Normas nuevas y revisadas | Fecha de aplicación |
|----------------|---|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> - establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad deben reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. <p>Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15</p> | |
| NIIF 2 | <p><u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y - una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio. | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |
| NIIF 9, NIIF 4 | <p><u>Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. - un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39. | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas | Normas nuevas y revisadas | Fecha de aplicación |
|-------------------------|---|---|
| NIC 40 | <u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u> Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión. | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |
| NIIF 1, NIIF 12, NIC 28 | <u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u> Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto. | 01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada |
| CINIIF22 | <u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u> Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera. | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados.

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

iii. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas según lo siguiente:

Entre 366 y 730 días vencido 20% del valor total
Entre 731 y 1095 días vencido 40% del valor total
Entre 1096 y 1460 días vencido 60% del valor total
Entre 1461 y 1825 días vencido 80% del valor total
Vencida de 1826 en adelante 100% del valor total

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9 Propiedades, planta y equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

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

| <u>Activo</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--|----------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación y procesamiento | 3 |
| Equipos de alquiler | 10 |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.10 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos

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

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.15.2 Participación a trabajadores

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

2.16 Venta de bienes o Servicios

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) Identificación del contrato entre las partes.
- b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
- c) Determinación del precio de la transacción.
- d) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño.
- e) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.17 Costos y Gastos

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

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 – Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son como siguen:

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| <u>Activos Financieros</u> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4,080 | 77 |
| Cuentas comerciales por cobrar | 125,201 | 150,338 |
| Otras cuentas por cobrar | 56,222 | 91,322 |
| Total | <u>185,503</u> | <u>241,737</u> |
| <u>Pasivos Financieros</u> | | |
| Obligaciones financieras corrientes | 80,904 | 185,588 |
| Cuentas comerciales por pagar | 43,758 | 51,758 |
| Otras cuentas por pagar | 114,877 | 106,412 |
| Obligaciones financieras no corrientes | 2,028 | - |
| Cuentas por pagar relacionadas no corriente | 28,947 | 81,661 |
| Total | <u>270,514</u> | <u>425,419</u> |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|--------------|--------------|-----------|
| Cajas | 7 | 1 |
| Bancos (1) | 4,073 | 76 |
| Total | 4,080 | 77 |

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Cientes (1) | 127,390 | 150,223 |
| Cheques protestados | 18,539 | 19,674 |
| Provisión cuentas incobrables (2) | (20,728) | (19,559) |
| Total | 125,201 | 150,338 |

- (1) Las cuentas por cobrar clientes están representadas principalmente por las siguientes personas y empresas: Attan Max (20%), Chilliquinga Cadena (14%), Diego Moncayo Luis (13%), Cáceres Jaime (8%) y la diferencia varios clientes.

- (2) El movimiento de provisión cuentas incobrables es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Saldos al inicio del año | 19,559 | 18,946 |
| Provisión del año | 1,169 | 613 |
| Saldo al final del año | 20,728 | 19,559 |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Préstamos y anticipo empleados | - | 166 |
| Anticipo proveedores (1) | 9,610 | 44,770 |
| Otras cuentas por cobrar (2) | <u>46,612</u> | <u>46,386</u> |
| Total | <u>56,222</u> | <u>91,322</u> |

- (1) Corresponde a varios pagos realizados a Javier Racines por garantía y trámites de Musicson, así como a pagos anticipos varios por gestiones relacionadas con la actividad de la compañía.
 (2) Como parte de las cuentas otras cuentas por cobrar existe un valor de US\$ 44,423 entregados a Doris Vaca US\$ 44,423 por retenciones judiciales.

Nota 7 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Inventario de materia prima | 694 | 694 |
| Inventario de accesorios | 4,208 | 4,967 |
| Inventario de amplificación | 5,005 | 168,608 |
| Inventario de luces | 27,098 | 25,428 |
| Inventario artículos de tecnología | 95,709 | 96,702 |
| Inventario de instrumentos | 3,690 | 2,234 |
| Importaciones en tránsito | - | 51,268 |
| Valor neto de realización | <u>(8,746)</u> | <u>(6,842)</u> |
| Total | <u>127,658</u> | <u>343,059</u> |

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|--------------|-------------|
| Seguros prepagados (1) | <u>2,211</u> | - |
| Total | <u>2,211</u> | - |

- (1) Corresponden a una póliza de seguro contratada con la Aseguradora Condor, S.A., la cual vence en septiembre de 2018.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Propiedad, planta y equipos

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

| | Saldo Final 2016 | Adiciones | Ajustes y Reclasificaciones | Saldo Final 2017 |
|------------------------|---------------------|-----------|--------------------------------|---------------------|
| Maquinaria y equipos | 716 | - | - | 716 |
| Equipo de oficina | 5,430 | - | - | 5,430 |
| Muebles y enseres | 2,129 | - | - | 2,129 |
| Equipos de computación | 14,730 | - | - | 14,730 |
| Equipos de alquiler | 289,116 | - | 117,249 | 406,365 |
| Vehículos | 77,246 | - | - | 77,246 |
| Subtotal | 389,367 | - | 117,249 | 506,616 |
| Depreciación acumulada | (255,934) | (20,038) | (44,309) | (320,281) |
| Total | 133,433 | (20,038) | 72,940 | 186,335 |

Nota 10 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras son como sigue:

| | Corriente | | No Corriente | |
|-------------------------|-----------|---------|--------------|------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Sobregiro bancario (1) | 54,774 | 97,548 | - | - |
| Banco Internacional (2) | 3,767 | 7,543 | 2,028 | - |
| Banco Pichincha | - | 45,000 | - | - |
| Banco Guayaquil | - | 9,707 | - | - |
| Tarjetas de Crédito (3) | 22,363 | 25,790 | - | - |
| Total | 80,904 | 185,588 | 2,028 | - |

- (1) El sobregiro corresponde a valores que concede el banco para cubrir los cheques girados por la compañía a sus proveedores y empleados.
- (2) Obligación adquirida con el Banco Internacional por US\$ 7,542.63, N° de operación 50302842, devenga intereses a la tasa del 19.76% anual, es pagadero en veinticuatro (24) cuotas mensuales, hasta el mes de junio del 2019.
- (3) Corresponde a deudas contraídas mediante Tarjetas de Crédito Corporativas, las cuales se utilizan para el pago de gastos generales de la compañía.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Proveedores nacionales (1) | 45,594 | 51,667 |
| Proveedores del exterior | - | 2,669 |
| Costo amortizado | (1,836) | (2,578) |
| Total | <u>43,758</u> | <u>51,758</u> |

(1) Corresponde al saldo por pagar a los proveedores por la adquisición de inventarios y servicios relacionados con el objeto de la compañía. Los principales proveedores son Benítez Hidalgo Andrés (29%) por Intelecto-Innovación (13%) Recepciones Servicampana (11%) Produeventos S.A. (8%).

Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| IESS por pagar | 3,858 | 6,836 |
| Otras cuentas por pagar | 86,715 | 90,670 |
| Anticipo de clientes | 4,850 | 5,914 |
| Sueldos por pagar | 19,454 | 2,992 |
| Total | <u>114,877</u> | <u>106,412</u> |

Nota 13 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Décimo tercer sueldo | 753 | 351 |
| Décimo cuarto sueldo | 726 | 885 |
| Fondo de reserva | 208 | 1,832 |
| Otros beneficios laborales | 4,221 | 6,833 |
| Total | <u>5,908</u> | <u>9,901</u> |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Impuestos

14.1. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se compone de:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| IVA compras e importaciones | - | 789 |
| Retenciones IVA | <u>7,098</u> | <u>26,157</u> |
| Total | <u>7,098</u> | <u>26,946</u> |

14.2. Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos se compone de:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|---------------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 169 | 594 |
| Retenciones en la fuente IVA | 632 | 1,338 |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>752</u> | <u>10,028</u> |
| Total | <u>1,553</u> | <u>11,960</u> |

14.3. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Gasto del impuesto corriente | 5,697 | 8,035 |
| (Ingreso) por impuesto diferido | <u>(438)</u> | <u>(952)</u> |
| Total gasto de impuestos | <u>5,259</u> | <u>7,083</u> |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.4. Conciliación tributaria

Una conciliación entre el resultado según estados financieros y el resultado fiscal es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|--|---------|----------|
| Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) | (5,149) | (30,036) |
| (+) Gastos no deducibles | 15,483 | 1,463 |
| (+/-) Diferencias temporarias | 10,412 | - |
| Base imponible para el impuesto a la renta | 20,746 | (28,573) |
| Impuesto a la renta causado | 4,564 | - |
| Anticipo determinado | 4,275 | 8,035 |
| (-) Cuota 1 | (759) | - |
| (-) Cuota 2 | (759) | - |
| (=) Saldo del anticipo por pagar | 2,757 | 8,035 |
| (-) Rebaja (Decreto 210) | (2,757) | - |
| (=) Saldo de la tercera cuota por pagar | - | 8,035 |
| (A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota | 1,518 | 8,035 |
| (B) Impuesto a la renta causado | 4,564 | - |
| (=) Impuesto a la renta (mayor entre A y B) | 4,564 | 8,035 |
| Pago de anticipo de impuesto a la renta | (1,518) | - |
| Retenciones en la fuente | (3,668) | (2,758) |
| (Crédito tributario) Impuesto por pagar | (622) | 5,277 |

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.5. Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

| | Base contable | Base fiscal | Diferencia temporaria | Impuesto diferido |
|---------------------------------------|---------------|-------------|-----------------------|-------------------|
| <u>Año 2017</u> | | | | |
| Inventarios | 127,659 | 136,405 | (8,746) | 1,924 |
| Total activos por impuestos diferidos | 127,659 | 136,405 | (8,746) | 1,924 |
| Costo amortizado cuentas por pagar | (92,364) | (94,968) | 2,604 | (573) |
| Total pasivos por impuestos diferidos | (92,364) | (94,968) | 2,604 | (573) |
| Total | 35,295 | 41,437 | (6,142) | 1,351 |

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos son como sigue:

| | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos al fin del año |
|---|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|-----------------------|
| <u>Año 2017</u> | | | | | |
| <u>Activos por impuestos diferidos</u> | | | | | |
| Inventarios | 913 | 1,011 | - | - | 1,924 |
| Total activos por impuestos diferidos | 913 | 1,011 | - | - | 1,924 |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> | | | | | |
| Costo amortizado cuentas por pagar | - | (573) | - | - | (573) |
| Propiedad, planta y equipo | (4,692) | - | - | 4,692 | - |
| Total pasivos por impuestos diferidos | (4,692) | (573) | - | 4,692 | (573) |
| Total activos y pasivos por impuestos diferidos | (3,779) | 438 | - | 4,692 | 1,351 |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos al fin del año |
|---|----------------------------------|------------------------------------|--|---|-----------------------------|
| Año 2016 | | | | | |
| <u>Activos por impuestos diferidos</u> | | | | | |
| Inventarios | 913 | - | - | - | 913 |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | (4,692) | - | - | - | (4,692) |
| Total activos y pasivos por impuestos diferidos | (3,779) | - | - | - | (3,779) |

Nota 15 Obligaciones por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos de empleados es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------|-------|-------|
| Jubilación patronal | 6,345 | 6,571 |
| Desahucio | 2,300 | 2,469 |
| Total | 8,645 | 9,040 |

15.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|---------|-------|
| Saldos al inicio del año | 6,571 | 6,571 |
| Costo laboral | 1,458 | - |
| Costo financiero | 485 | - |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | (1,450) | - |
| (Ganancias) pérdidas actuariales | (719) | - |
| Saldo al final del año | 6,345 | 6,571 |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Saldos al inicio del año | 2,469 | 2,469 |
| Costo laboral | 290 | - |
| Costo financiero | 181 | - |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | (1,454) | - |
| Ganancia actuarial | 814 | - |
| Saldo al final del año | <u>2,300</u> | <u>2,469</u> |

Nota 16 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia así como para la presentación de Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 17 – Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social es de US\$ 123,000, acciones nominativas y ordinarias de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Tratamiento de otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"; completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF".- Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"; completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Nota 18 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Accesorios | 4,499 | 1,511 |
| Amplificación | 37,107 | 35,758 |
| Luces | 13,587 | 4,472 |
| Artículos de tecnología | 15,045 | 7,051 |
| Instrumentos | 90,591 | 1,600 |
| Servicios | 174,269 | 141,923 |
| Descuentos en ventas | (120) | (725) |
| Total | <u>334,978</u> | <u>191,590</u> |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|---------------|
| Costo de venta accesorios | 2,250 | 1,077 |
| Costo de venta amplificación | 21,731 | 29,921 |
| Costo de venta luces | 4,832 | 2,581 |
| Costo de venta artículos de tecnología | 48 | (3,552) |
| Costo de venta instrumentos | 71,586 | 456 |
| Costo de venta activo fijo | - | 24,414 |
| Otros costos de venta | 20,636 | 5,616 |
| Total | <u>121,083</u> | <u>60,513</u> |

Los gastos de administración por su naturaleza son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------|----------------|
| Sueldos y remuneraciones | 37,704 | 54,889 |
| Beneficios empleados | 16,218 | 24,220 |
| Provisión jubilación patronal e indemnizaciones | 2,414 | 4,911 |
| Impuestos y otras contribuciones | 1,186 | 7,333 |
| Honorarios profesionales | - | 4,742 |
| Mantenimiento | 12,895 | 11,574 |
| Servicios prestados | 16,010 | 19,255 |
| Seguridad y vigilancia | 242 | 4,518 |
| Movilización | 1,348 | 375 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 2,704 | 40,618 |
| Provisión incobrable | - | 613 |
| Publicidad y promoción | 250 | - |
| Seguros | - | 105 |
| Gastos generales | 8,745 | 1,892 |
| Materiales y suministros | 167 | 6,027 |
| Total | <u>99,883</u> | <u>181,072</u> |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de ventas por su naturaleza son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Sueldos y remuneraciones | | |
| Beneficios empleados | 249 | 656 |
| Uniformes | 121 | - |
| Mantenimiento | 1,484 | 4,850 |
| Materiales y suministros | 976 | - |
| Arriendos | 650 | 975 |
| Movilización | 276 | 397 |
| Servicios básicos | 1,100 | 2,333 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 44,262 | (4,753) |
| Publicidad y promoción | - | 340 |
| Seguros | 1,133 | 3,808 |
| Gastos generales | 2,465 | 3,203 |
| Total | 52,716 | 11,809 |

Los gastos financieros por su naturaleza son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Intereses | 8,071 | 8,384 |
| Comisiones | 952 | 2,810 |
| Otros Gastos Financieros | 2,242 | 2,259 |
| Total | 11,265 | 13,453 |

Nota 20 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos son como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------|-----------------|---------------|
| Otros ingresos | 4,184 | 35,763 |
| Venta de activos | - | 23,360 |
| Bajas de inventario | (8,927) | (1,794) |
| Valor neto de realización | (1,904) | (2,690) |
| Gasto no deducibles | (3,651) | (1,463) |
| Otros gastos | (44,896) | (872) |
| Total | (55,194) | 52,304 |

MAMCORP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 21 – Transacciones con Partes Relacionadas

21.1 Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

| | Cuentas por pagar no corriente | |
|------------------|--------------------------------|---------|
| | 2017 | 2016 |
| Mauricio Almeida | 3,335 | 63,816 |
| Hugo Molina | 26,380 | 26,380 |
| Costo amortizado | (768) | (8,535) |
| Total | 28,947 | 81,661 |

21.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2017 fue de US\$ 8,203.

Nota 22 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 23 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.