

INFORME FINANCIERO

2017

MERCADONA S.A.

R

g

**MERCADONA S.A.**

**CONTENIDO**

Informe del auditor independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambio en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo  
Políticas y Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense.  
IVA - Impuesto al Valor Agregado.  
RFIR - Retención a la Fuente del Impuesto a la Renta.  
SICVS - Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador  
SRI - Servicio de Rentas Internas.  
IASB - International Accounting Standards Board  
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad.  
NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.  
RUC - Registro Único de Contribuyentes  
JGA - Junta General de Accionistas

**Enero 25 del 2019**  
**Guayaquil - Ecuador**



## Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas y Directorio  
De MERCADONA S.A.

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **MERCADONA S.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Al 31 de diciembre del 2016 fueron examinados por el auditor predecesor el cual emitió una opinión con salvedad y párrafos de énfasis con fecha 19 de junio del 2017 cuyo saldo inicial no opino debido a que han sido regularizados.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **MERCADONA S.A.** así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs PYMES).

### Fundamento de la Opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 como información comparativa de la cuenta anticipo a proveedores por los importes US\$ 745.829,00 (2016: US\$ 801.002,00) una parte corresponden a saldos y transacciones con parte relacionadas que están siendo analizadas para actualizar los importes con base a la "NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" para ser sustentadas de forma adecuada. A la fecha se limita el alcance de mi examen a estos importes.

### Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

### **Valor razonable**

El valor razonable en su activo y pasivo de sus estados financieros tiene en cuenta la valoración y medición en las condiciones y localización del activo sin restricciones su uso del activo y pasivo, utiliza los supuestos que los participantes del mercado del activo y pasivo actúan en su mejor interés económico.

### **Partes relacionadas - consorcios**

Los saldos con partes relacionadas no tienen plazo, ni fecha de vencimiento y no devengan interés la naturaleza de su contraprestación están garantizadas por el patrimonio de sus accionistas.

### **Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros**

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIFs PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Énfasis**

Los saldos iniciales y finales entre partes relacionadas - consorcios de la empresa se originan sobre periodos anteriores al 31 de diciembre del 2016 con base a los contratos suscritos con terceros y que su contabilidad depende de los registros contables de los consorcios con MERCADONA S.A. (la compañía).

La composición de los costos respecto a los rubros Suministros de Construcción US\$ 1.004.362,01, e Inventarios - materiales de construcción US\$ 637.707,37 serán llevados a un sistema contable con base a costos y poder generar reportes más detallados en el sistema contable.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el estado de flujo de efectivo está siendo actualizado por ajustes entre los cobros y pagos realizados durante el año y al cierre del ejercicio fueron registrados como parte relacionadas consorcios y anticipos a proveedores en el activo US\$745.828,70 (2016: US\$ 801.002,01) y pasivos por US\$ 1.375.054,03(2016: US\$ 1.514.194,88).

El Saldo que se refleja en cuentas por pagar locales no corrientes Diversas/Relacionadas por \$ 72.151,50 es un valor que será revisado durante el periodo 2018.

## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de MERCADONA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

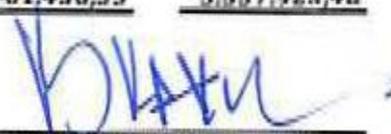
  
CPA. Brenda Ordóñez Campoverde  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 588

Enero 11 del 2019  
Guayaquil, Ecuador

**MERCADONA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTA	Saldos al 31-dic-17	Saldos al 31-dic-16	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	252.289,64	182.392,93	69.896,71
Activos financieros	7	1.067.678,41	566.039,08	501.639,33
Servicios y otros pagos anticipados	8	745.828,70	801.002,01	-55.173,31
Activos por impuestos corrientes	9	130.597,95	103.798,57	26.799,38
Construcciones en curso	10	<u>194.392,18</u>	<u>259.075,46</u>	<u>-64.683,28</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.390.786,88</b>	<b>1.912.308,05</b>	<b>478.478,83</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad, plantas y equipos	11	1.008.658,45	1.623.815,43	-615.156,98
Otros activos no corrientes	12	2.011,02	1.800,00	211,02
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>1.010.669,47</u></b>	<b><u>1.625.615,43</u></b>	<b><u>-614.945,96</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.401.456,35</u></b>	<b><u>3.537.923,48</u></b>	<b><u>-136.467,13</u></b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas y Documentos por Pagar	13	1.375.054,03	1.514.194,88	-139.140,85
Otras obligaciones corrientes	14	313.344,31	104.930,83	208.413,48
Anticipos de clientes	15	5.263,57	97.344,20	-92.080,63
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1.693.661,91</u></b>	<b><u>1.716.469,91</u></b>	<b><u>-22.808,00</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Pasivos no Corrientes	16	82.502,82	218.386,50	-135.883,68
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>82.502,82</u></b>	<b><u>218.386,50</u></b>	<b><u>-135.883,68</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.776.164,73</b>	<b>1.934.856,41</b>	<b>-158.691,68</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	17	781.335,00	800,00	780.535,00
Aporté futura capitalización	18	0,00	780.535,00	-780.535,00
Reservas	19	538.502,68	538.502,68	0,00
Resultados acumulados	20	283.229,39	217.762,77	65.466,62
Resultados del ejercicio		<u>22.224,55</u>	<u>65.466,62</u>	<u>-43.242,07</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.625.291,62</u></b>	<b><u>1.603.067,07</u></b>	<b><u>22.224,55</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.401.456,35</u></b>	<b><u>3.537.923,48</u></b>	<b><u>-136.467,13</u></b>

  
 Sr. Jhonny Xavier Jiménez Pinarjote  
 Gerente General

  
 CPA. Roberto Bravo Lucero  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**MERCADONA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2017	2016
<b>INGRESOS</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>			
Ventas de Bienes		565.861,52	4.449.674,71
Ventas de Servicios		<u>3.103.667,27</u>	<u>1.849.914,84</u>
<b>Total Ingresos</b>	<b>22</b>	<b><u>3.669.528,79</u></b>	<b><u>6.299.589,55</u></b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Mano de Obra Directa		404.341,00	522.987,29
Otros Costos Indirectos de Fabricación		547.670,07	562.677,44
Mantenimiento y Reparaciones		701.718,59	612.808,61
Otros Costos de Producción		<u>1.810.531,76</u>	<u>4.402.846,36</u>
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>23</b>	<b><u>3.472.261,42</u></b>	<b><u>6.101.319,70</u></b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>24</b>	<b>197.267,37</b>	<b>198.269,85</b>
Otros Ingresos		431.659,92	349.949,22
<b>GASTOS</b>			
Gastos Administrativo		453.150,82	337.074,87
Gastos Financieros		1.532,48	4.666,52
Otros Gastos		<u>105.661,63</u>	<u>20.930,68</u>
<b>Total Gasto</b>	<b>25</b>	<b><u>560.344,93</u></b>	<b><u>362.672,07</u></b>
<b>(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores</b>	<b>26</b>	<b>68.582,36</b>	<b>185.547,00</b>
15% Participación trabajadores		10.287,35	27.832,05
<b>(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto</b>		<b>58.295,01</b>	<b>157.714,95</b>
Impuesto a la renta		36.070,46	92.248,33
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		<u>53.056,82</u>	<u>70.243,76</u>
<b>(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas</b>		<b><u>22.224,55</u></b>	<b><u>65.466,62</u></b>
<b>GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO</b>		<b><u>22.224,55</u></b>	<b><u>65.466,62</u></b>

  
 Sr. Jhonny Xavier Jiménez Pinargote  
 Gerente General

  
 CPA. Roberto Bravo Lucero  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**MERCADORA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (Expresado en \$Bases)

	CAPITAL SOCIAL	AFORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMER EMISION DE PRIMERA DE ACCIONES	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ADJUNTO	RESULTADOS ADJUNTO PRIMERA VEZ	RESULTADOS DEL PERIODO	TOTAL DEL PATRIMONIO
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	789.535,90	0,00	0,00	538.502,68	0,00	280.229,39	0,00	22.224,55	1.635.291,62
Saldo Re expresado del Periodo anterior	800,00	789.535,90	0,00	538.502,68	0,00	217.762,77	0,00	85.466,62	1.603.867,87
Saldo del periodo inmediato anterior	800,00	789.535,90	0,00	538.502,68	0,00	217.762,77	0,00	85.466,62	1.603.867,87
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>	789.535,04	-280.538,90	0,00	0,00	0,00	85.466,62	0,00	-43.242,07	22.224,55
Aumento (Disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	-280.538,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Primas por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Reservas a otros cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Datos Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	85.466,62	0,00	-85.466,62	0,00
<b>Resultado Integral Total del Año (Ejecución o Pérdida del ejercicio)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

  
 Sr. Jossy Xavier Jiménez Pizarro  
 Gerente General

  
 Sr. Roberto Bravo Luna  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**MERCADONA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares)**

	2017	2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	69,096,71	-217,022,23
<b>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	74,848,07	-56,695,26
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	3,733,544,36	6,792,192,64
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	3,733,544,36	6,792,192,64
Cobros procedentes de repillas, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	-3,410,970,97	-5,987,093,70
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-2004015,94	-5,327,295,79
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-614055,03	-659,797,99
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
<b>Dividendos pagados</b>	0,00	0,00
<b>Dividendos recibidos</b>	0,00	0,00
<b>Intereses pagados</b>	-702,40	-020,10
<b>Intereses recibidos</b>	0,00	0,00
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	0,00	0,00
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>	-239,062,12	-060,974,12
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-4,952,16	-161,126,07
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladas	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	20,480,37
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-4952,16	-190,506,24
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	0,00	0,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	69,096,71	-217,022,23
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	103,392,93	400,215,16
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	172,489,64	183,192,93

  
 Sr. Jhonny Xavier Jiménez Pinargote  
 Gerente General

  
 CPA. Robert Bravo Lucero  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## Contenido

1. Identificación de la entidad y actividad económica.....	4
Aprobación al Conjunto Completo de los Estados Financieros .....	4
2. Moneda de circulación nacional y moneda de presentación .....	6
3. Bases para la preparación y resumen de políticas contables .....	6
3.1 Base para la preparación de los estados financieros .....	7
3.2 Efectivo y Equivalentes al Efectivo .....	7
3.3 Activos Financieros.....	7
3.4 Cuentas y documentos por cobrar.....	8
3.5 Inventarios.....	11
3.6 Propiedad, planta y equipo.....	11
3.7 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles. ....	12
3.8 Pasivos financieros.....	13
3.9 Impuesto a la renta .....	15
Impuesto a la renta Corriente.....	15
3.10 Beneficios a los empleados .....	16
3.11 Provisiones .....	16
3.12 Reconocimiento de ingresos.....	17
3.13 Reconocimiento de gastos de operación .....	17
3.14 Estado de flujo de efectivo .....	17
4. Estimaciones y criterios contables significativos .....	18
5. Administración de Riesgo Financiero .....	19
5.1 Riesgo país .....	19
5.2 Riesgo de mercado.....	19
5.3 Riesgo de tasa de interés .....	19
5.4 Riesgo de liquidez.....	19
5.5 Riesgo de crédito.....	19
5.6 Riesgo de los activos.....	19
5.7 Instrumentos Financieros .....	20
5.8 Juicios Contables Críticos y Fuentes Clave Para la Estimación de Incertidumbres. .	20
6. Efectivo y equivalente al efectivo.....	21
7. Activos Financieros .....	21
8. Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	22
9. Activos por Impuestos Corrientes .....	23
10. Construcciones en Curso .....	23
11. Propiedad, planta y equipo .....	23

12.	Otros activos No Corrientes.....	24
13.	Cuentas y Documentos por Pagar.....	24
14.	Otras Obligaciones Corrientes.....	25
15.	Anticipos de Clientes.....	26
16.	Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas .....	26
17.	Capital Pagado.....	26
18.	Aporte para Futura Capitalización.....	27
19.	Reservas.....	27
	Reserva Legal .....	27
	Reserva Facultativa.....	27
	Reserva de Capital.....	27
20.	Resultados Acumulados.....	27
21.	Resultados Acumulados por Adopción NIIF.....	28
22.	Ingresos.....	28
23.	Costo de Venta.....	28
24.	Utilidad Bruta .....	30
25.	Gastos Operacionales.....	30
26.	Impuesto a la Renta .....	31
27.	Sanciones.....	31
28.	Informe de Prevención de Riesgos para el Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.....	32
29.	Informe de Prevención de Riesgos para el Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.....	32
30.	Precios de Transferencia.....	32
31.	Reformas Tributarias .....	33
32.	Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.....	34
33.	Hechos posteriores a la fecha de balance .....	34

R

o

**MERCADONA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**1. Identificación de la entidad y actividad económica**

Nombre de La Entidad

MERCADONA S.A.

RUC de la entidad

0992461365001 ante el Servicio de Rentas Internas

Expediente

Nº 123419 ante la Superintendencia de Compañías

Domicilio

Provincia del Guayas, Samborondón la puntilla atrás del Village Plaza

Forma legal de la entidad

La actividad principal es la de construcción de obras civiles y venta al por mayor y menor de productos diversos.

País de incorporación

Ecuador

**1.1 Información General**

**Aprobación al Conjunto Completo de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 20 de marzo del 2018 por la Junta General de Accionistas.

Su principal cliente es el Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia del Guayas - La Prefectura del Guayas: [www.guayas.gob.ec](http://www.guayas.gob.ec), así como de los Consorcios, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 67 de Consorcios y Asociaciones de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, en los que realizan trabajos a la Prefectura de la Provincia del Guayas.

**CONSORCIOS:**

- o El Consorcio LIMONCITO M&M, RUC: 0992984945001;

Gobierno Autónomo Descentralizado del Guayas - CONTRATO N° L-CPG-3-2016-X-0; Proceso N° LICO-GPG-DEP-001-16. Rehabilitación de la vía de acceso al Recinto Limoncito hasta el límite provincial del Cantón Guayaquil por el monto de US\$ 9.174.199,29 mediante contrato suscrito el 15 de Septiembre del 2016, inicio de la obra

01 Febrero del 2017, terminación 22 de Noviembre del 2017, Plazo 240 días, Constitución del Consorcio 11 de Agosto del 2016

o El Consorcio LAS MERCEDES M2, RUC: 0992992042001:

Gobierno Autónomo Descentralizado del Guayas - CONTRATO N° L-CPG-5-2016-X-0; Proceso N° LICO-GPG-DEP-003-16. Rehabilitación de la vía Isidro Ayora - Las Mercedes en el Cantón Isidro Ayora de la Provincia del Guayas por el monto de US\$ 5.202.232,50 mediante contrato suscrito el 27 de Octubre del 2016, inicio de la obra 01 de Febrero del 2017, terminación de la obra 20 de Marzo del 2018, plazo 240 días, constitución del consorcio Las Mercedes 20 de Septiembre del 2016.

o El Consorcio TR2 Cerecita Chanduy, RUC: 0992942002001:

Gobierno Autónomo Descentralizado del Guayas - RESOLUCIÓN DE ADJUDICACIÓN N° LICO-GPG-BEDE-001-15; Rehabilitación y asfaltado de la vía Cerecita - Bajada de Chanduy - Límite Provincial del Cantón Guayaquil, con un presupuesto referencial de US\$ 1.745.492,60. La escritura de constitución de un Consorcio TR2 Cerecita Chanduy el 21 de Octubre del 2015, inicio de la obra 11 de Noviembre del 2015, terminación 08 de mayo del 2016, plazo 150 días, constitución del consorcio 08 de Octubre del 2015.

o El Consorcio M&C, RUC: 0992946113001:

Gobierno Autónomo Descentralizado del Guayas - RESOLUCIÓN REFORMATORIA N° LICO-GPG-BEDE-004-15; Rehabilitación y asfaltado de la vía Tenguel - Balao, con una longitud de 12,467 Km incluye puente en los Cantones de Guayaquil y Balao de la Provincia del Guayas, con un valor de US\$6.871.174,75. La escritura de constitución de un Consorcio M&C el 15 de Noviembre del 2015, inicio de la obra 17 Diciembre del 2015, terminación 13 de Noviembre del 2015, plazo 240 días.

Licitación N° L-CPG-7-2015-X-0 Proceso N° LICO-GPG-BEDE004-15 / Rehabilitación y asfaltado de la vía Tenguel Balao con una longitud de 12.467 Km incluye puente en los cantones de Guayaquil y Balao de la Provincia del Guayas.

- Gobierno Autónomo descentralizado Provincial del Oro Licitación de Obra para el mejoramiento de la vía Marcabell-San José a la aldea-Villa Seca hasta el empate de la vía Loja por un valor de \$ 7.096.937,45, contrato presentado por el consorcio Marcabell (Mercadona S.A.), suscripción del contrato 14 de Febrero del 2017, inicio 03 de abril del 2017 terminación Vigente, con un plazo de 365 días, Constitución del Consorcio 24 de Febrero del 2017.

**CONTRATOS DIRECTOS MERCADONA S.A.:**

- Gobierno Autónomo Descentralizado del Guayas - CONTRATO N° O-OBR-46-2016-X-0; Proceso N° 2RCOTO-GPG-BEDE-001-15. Rehabilitación y asfalto de la vía acceso al relleno sanitario entre la vía Durán Tambo y la autopista Durán Boliche con una longitud de 2.287

KM, en el Cantón Durán de la Provincia del Guayas, por un monto de US\$ 498.984,69 plazo de entrega 90 días con fecha 29 de Enero del 2016.

- Gobierno Autónomo Descentralizado del Guayas – LICITACIÓN N° L-CPG-1-2016-X-0; Proceso N° LICO-GPG-BEDE-003-14. Rehabilitación de la vía El Limón – El Dique con una longitud de 17,10 Km, incluye puentes en el Cantón El Empalme de la Provincia del Guayas por un monto de US\$8.703.459,99 plazo de entrega 210 días con fecha 29 de Enero del 2015.

### **Situación económica del país:**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados

## **2. Moneda de circulación nacional y moneda de presentación**

- a) Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera que es el dólar americano. La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.
- b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en 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 el estado de resultados integrales.

## **3. Bases para la preparación y resumen de políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

### **3.1 Base para la preparación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre del 2017 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

### **3.2 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos en caja y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de 90 días, incluyendo los depósitos a plazo.

### **3.3 Activos Financieros**

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas y documentos por cobrar.

#### **Reconocimiento inicial y medición posterior.**

##### **Reconocimiento Inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconociendo inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

##### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

### **Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados  
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento  
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta  
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

### **3.4 Cuentas y documentos por cobrar**

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales no relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, menos una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

La estimación de cuentas para dudoso cobro son determinadas en base a las políticas adoptadas por la gerencia de conformidad con los parámetros establecidos en la

Norma Internacional de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y a la información estadística que posee la empresa, a fin de que se registren y sean medidos a su valor razonable.

Las ventas al contado y a crédito se tienen que facturar a nombre del cliente, citando claramente en la factura, todos y cada uno de los requisitos que solicita el Reglamento de Comprobantes de Ventas y Retención.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

### Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las excepciones a corto plazo para las adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 34 y la NIIF 10.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago deudas en efectivo.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros (sustituye a la NIC 39)	1 de enero del 2018
NIIF 12	Información a revelar sobre Participaciones en Otras Entidades (Mejoras)	1 de enero del 2019
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes Derogadas: NIC 11 - Contratos de Construcción NIC 6 - Ingresos Cruzados CINIF 9 - Programas para Clientes Leales CINIF 10 - Acuerdos para la Construcción de Bienes Inmuebles CINIF 11 - Transferencias de Activos de Clientes NIC 31 - Ingresos Ordinarios - Partida por Servicios de Publicidad	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero del 2021
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificación).	1 de enero del 2019
NIC 7	Iniciativa de Revaluación (Modificación).	1 de enero del 2019
CINIF 12	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.	1 de enero del 2019
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denotada o basada en una moneda extranjera.	1 de enero del 2018
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIIF 10 y NIC 28	Ventas o Apartas de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos.	1 de enero del 2019
NIC 40	Enmiendas referidas a transacciones de promesas de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero del 2018

### **Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento**

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía no tiene inversión a ser mantenida hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2017 Y 2016.

### **Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta del 2017 Y 2016.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni

transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

### 3.5 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

Todos los registros contables de inventarios deben realizarse de acuerdo a la Sección 13.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La compañía no tiene inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

### 3.6 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	<b>PORCENTAJE</b>
Edificios	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo. Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

### **3.7 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.**

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	<b>Años</b>
Edificios	20 años
Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

### **3.8 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

#### **Reconocimiento inicial y medición posterior.**

##### **Reconocimiento Inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

#### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

#### **Prestamos que devengan intereses**

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Quando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la

diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado de activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

### **3.9 Impuesto a la renta**

#### **Impuesto a la renta Corriente**

El impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente 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.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

#### **Impuesto a la renta Diferido**

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

### 3.10 Beneficios a los empleados

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como otros gastos.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

**Beneficios a largo plazo:** Se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios 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, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos

### 3.11 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, 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 resultado integral.

### 3.12 Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Los ingresos de efectivos o equivalentes de efectivos, se reconocerán contablemente, en el momento en que sean efectivamente cobrados o sea acreditados en las cuenta de la entidad.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de bienes propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes vendidos, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada, con base a las planillas fiscalizadas, con base a los contratos directos o por medio de contratos entre consorcios por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

### 3.13 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Se registran de acuerdo a la base del devengado. De conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

### 3.14 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

**Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### 4. Estimaciones y criterios contables significativos

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Propiedad, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

**Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

## **5. Administración de Riesgo Financiero**

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

### **5.1 Riesgo país**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### **5.2 Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

### **5.3 Riesgo de tasa de interés**

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

### **5.4 Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

### **5.5 Riesgo de crédito**

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

### **5.6 Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

## 5.7 Instrumentos Financieros

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	31-dic-17		31-dic-16	
	( US \$ )			
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos Financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	252.289,64	0,00	182.392,93	0,00
<b>Activos Financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	504.657,34	2.011,02	423.299,37	1.800,00
Anticipos a proveedores	745.828,70	0,00	801.002,01	0,00
Partes Relacionadas	563.021,07	0,00	142.739,71	0,00
<b>Total de activos financieros</b>	<b>2.065.796,75</b>	<b>2.011,02</b>	<b>1.549.434,02</b>	<b>1.800,00</b>
<b>Pasivos Financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.071.032,87	0,00	1.074.558,60	0,00
Anticipos a clientes	5.263,57	0,00	97.344,20	0,00
Partes Relacionadas	304.021,16	82.502,82	0,00	218.386,50
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>1.380.317,60</b>	<b>82.502,82</b>	<b>1.171.902,80</b>	<b>218.386,50</b>

## 5.8 Juicios Contables Críticos y Fuentes Clave Para la Estimación de Incertidumbres.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Respecto a las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del período, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

## 6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>CAJA</b>	<b>1.107,45</b>	<b>378,43</b>
Caja General Oficina	99,39	0,00
Caja Chica Proyectos Jj	50,00	82,75
Caja Chica Obra Wm	118,81	55,53
Caja Chica Obra Cl	256,30	0,00
Caja Chica Logística Cr	-20,63	6,83
Caja Chica Logística Lj	49,40	0,00
Caja Chica Obra Ja	168,71	83,17
Caja Chica Obra Ca	168,50	54,02
Caja Chica Obra Fl	216,97	69,44
Caja Recaudaciones	0,00	26,69
<b>BANCOS LOCALES</b>	<b>251.182,19</b>	<b>182.014,50</b>
Banco Pichincha 21000208-50	635,11	3.768,17
Banco Del Pacífico 07458061	81.065,13	5.202,56
Banco Pichincha 2100032847	77.131,71	44.741,68
Banco Pichincha 21000283-63	91.485,69	128.302,09
Banco Pichincha Cta. Ahorro Programado	864,55	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>252.289,64</b>	<b>182.392,93</b>

## 7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b><u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</u></b>	<b>432.658,50</b>	<b>83.458,36</b>
<b>Cientes Relacionados Locales</b>	<b>302.447,50</b>	<b>53.915,05</b>
Consortio las Mercedes M2	68.888,07	0,00
Consortio Limoncito M & M	233.559,43	53.915,05
<b>Cientes No Relacionados Locales</b>	<b>130.211,00</b>	<b>29.543,31</b>
Agencytrans S.A	1.758,14	0,00
Arkitrust S.A	803,42	0,00
Cinemaglobal S.A	0,00	6.020,00
Equitechcons S.A	11.396,69	3.452,33
Gobierno Provincial del Guayas	32.641,61	15.414,68
Lec S.A	0,00	273,84
Pacifnely S.A	1.540,00	0,00
Pielcarn S.A	33.632,50	0,00
Reyriver S.A	8.099,08	0,00
Rinomaq Construcciones S.A	12.320,96	0,00
Sloven S.A	10.088,60	3.089,15
Vardimon S.A	0,00	1.293,31
T R 2 Tractores y Rfocas Asociados S. A.	17.930,00	0,00
<b><u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u></b>	<b>628.375,63</b>	<b>479.621,80</b>
<b>Relacionados Locales</b>	<b>252.573,57</b>	<b>88.824,66</b>
Consortio Tr2 Corecita Chandui Merc-met	1.197,20	0,00
Consortio M&C (tenguel - Balao)	165.628,96	0,00
Consortio Las Mercedes M2	581,84	88.824,66

Consorcio Marcabelli - Machala	85.165,57	0,00
<b>Accionistas</b>	<b>8.000,00</b>	<b>0,00</b>
Jhonny Xavier Jiménez Pinargote	8.000,00	0,00
<b>No Relacionados Locales</b>	<b>367.802,06</b>	<b>390.797,14</b>
Jvconstruccion S. A.	11.207,31	660,60
Bianriversa S. A.	122.085,03	219.700,00
Pavidesa S. A.	5.725,92	0,00
Pacifico S. A.	6.195,96	0,00
Vardimon S. A.	2.465,05	0,00
Sloven - Reyriver - Agencytrans	5.219,43	0,00
Consorcio Rio Vinces	10.876,92	0,00
Consorcio Guayas	47.334,35	0,00
Consorcio Jujan	4.977,46	0,00
Consorcio Manabí	70,21	0,00
Consorcio Fluminense	20,00	0,00
Vernaza - Bebo Via - Metal	78.150,54	48.864,96
Mercadona por Liquidar	53.184,02	48.300,00
Desazolve Puente Lucia	20.289,86	0,00
Cons Rep Rio Villao Coto Rdd 004	0,00	15.191,01
Consorcio Limoncito M&M	0,00	183,71
Manto Asfalto Varios Caminos 2016 Metal	0,00	57.896,86
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>7.478,86</b>	<b>3.793,50</b>
Cuentas Por Cobrar Empleados	4.674,17	3.793,50
Cubedeasing S A	2.483,87	0,00
Anticipos Empleados	320,82	0,00
<b>(-) Provisión Cuentas Incobrables</b>	<b>-834,58</b>	<b>-834,58</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.067.678,41</b>	<b>562.245,58</b>

Cuentas por cobrar accionista que no generan interés por cobrar.

No se nos ha proporcionado el recibido de las confirmaciones de saldos de cuentas por cobrar.

#### 8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de los Pagos Anticipados es la siguiente:

<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>Otros Pagos Anticipados</b>		
<b>Anticipos a Proveedores</b>		
Bianriversa S.A.	90.933,80	0,00
Coralva S.A.	276.960,97	552.502,48
Equitechecons Cia. Ltda.	0,00	31.578,61
Metalprocess S.A.	0,00	18.007,02
Diteca S.A.	0,00	-15.864,16
Metroplus S.A.	84.641,96	81.973,00
Sloven S.A.	45.638,60	43.689,67
TR 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Tr.	67.521,00	0,00
Parkissa S.A.	0,00	10.000,00
Vivar Corezo René Giovanni	32.012,57	0,00
Yaglodival	50.000,00	45.000,00
Varios Anticipos	98.119,80	34.115,39
	<b>745.828,70</b>	<b>801.002,01</b>

**9. Activos por Impuestos Corrientes**  
**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	dic-17	dic-16
<b>CREDITO TRIBUTARIO RENTA</b>		
IVA Pagado En Compras	25,72	0,00
Crédito Tributario IVA	0,00	4.662,72
Retención IVA 30%	0,00	1,94
Crédito Tributario Ir	130.572,23	99.133,91
<b>TOTAL</b>	<b>130.597,95</b>	<b>103.798,57</b>

La composición de Activo por Impuestos Corrientes es la siguiente:

**10. Construcciones en Curso**

La composición Construcciones en Curso es la siguiente:

	dic-17	dic-16
<b>CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>		
Malecón De Playas	16.625,83	0,00
Marcelino Maridueña	30.000,00	30.000,00
Obras Futuras 2016	147.766,35	28.932,00
Relleno Sanitario Coto-gpg-001-15 Durán	0,00	200.143,46
<b>TOTAL</b>	<b>194.392,18</b>	<b>259.075,46</b>

**11. Propiedad, planta y equipo**

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

	dic-17	dic-16
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		
<b><u>COSTOS</u></b>		
Construcciones En Curso	7.213,60	7.213,60
Muebles Y Enseres	96.836,00	96.336,00
Maquinaria Y Equipo	2.734.472,14	2.734.472,14
Equipo De Computación	6.843,30	4.569,14
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo	327.289,13	327.289,13
Otros Propiedades, Planta Y Equipo	7.757,16	7.757,16
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>3.180.411,33</b>	<b>3.177.637,17</b>
<b><u>DEPRECIACIONES</u></b>		
(-) Deprec. Acumulada. Muebles Y Enseres	-23.911,72	-14.173,97
(-) Deprec. Acumulada. Maquinaria Y Equipo	-1.988.752,67	-1.441.858,28
(-) Deprec. Acumulada. Equipo De Computa	-2.042,59	-2.693,20
(-) Deprec. Acumulada. Vehículos, Equipo	-153.662,28	-92.488,35
(-) Deprec. Acumulada. Otros Propiedades	-3.383,62	-2.607,94
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-2.171.752,88</b>	<b>-1.553.821,74</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.008.658,45</b>	<b>1.623.815,43</b>

Al 31 de Diciembre del año 2017 y 2016 la depreciación con cargo a Resultados fueron de US\$ 617.931,14 y de US\$ 631.482,83 respectivamente.

### 12. Otros activos No Corrientes

La composición de Otros activos No Corrientes es la siguiente:

<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>OTROS</b>		
Valores En Garantía	1.800,00	1.800,00
Partidas Año 2014	211,02	0,00
	<u>2.011,02</u>	<u>1.800,00</u>

### 13. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de las cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b><u>Cuentas y Documentos Por Pagar</u></b>		
<b>No relacionados Locales</b>	<b>291.005,92</b>	<b>527.556,36</b>
<b>Proveedores Locales</b>		
Bianriversa S.A.	1.870,00	0,00
Jveconstrucciosa S.A.	7.592,77	0,00
Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.	10.363,65	4.032,00
Agencytrans S.A.	17758,78	0,00
Cristhian Enrique Sáenz Alava	25.147,23	14.523,49
Cinema Global S.A. Cineglob	0,00	7600
Ditoca S.A	6.633,55	225.129,69
Jinatu S.A	0,00	50.000,00
Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación	2.977,76	0,00
Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA	6.272,21	21.678,83
Importadora Lino Gamboa Cia. Ltda. ILGA	21.483,00	21.483,00
La Casa del Filtro Filcasa S.A.	4.979,59	1.667,05
La Señora de las Lantas KDA S.A.	13.012,50	6.569,25
Ormazabal Valderrama Construcciones S.A.	20.142,69	20.142,69
Pacififneely S.A.	9.738,85	9.738,85
Renteco S.A.	10.808,18	4.468,81
Riomegsa S.A.	13.512,49	16.558,13
Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A.	7.938,68	0,00
Talleres y Servicios S.A Servitalleres	18.546,08	11.400,03
Tr 2 Tractores y Rocas Asociados S.A. Traerosa R 2	43.873,96	0,00
Travez Cedeño Wilman Patricio	21.411,84	21.411,84
Liberty Seguros S.A.	0,00	1.327,96
Manuel Ignacio Rodríguez Campoverde	0,00	5.342,31
Quiroz Motor Diesel S.A.	0,00	2.008,16
Teojama Comercial S.A.	0,00	36.222,72
Varas Grimmer Eduardo Xavier	0,00	10.000,00
Vardimon S.A.	0,00	9.915,92
Varias	26.942,11	26.335,63

**Otras Cuentas por Pagar Diversas**

<b>Relacionadas</b>	<b>304.021,16</b>	<b>439.636,28</b>
Consortio Limoncito M & M	164.051,56	439.636,28
Consortio Las Mercedes	139.969,60	0,00
<b>No Relacionadas</b>	<b>780.026,95</b>	<b>547.002,24</b>
Metalprocess S.A.	81.363,57	295.897,70
Pielcarn S.A.	2.831,11	33.312,81
Consortio Guayas	0,00	49.157,93
Pavidensa S.A.	991,34	991,34
Consortio Rio Villao	110.468,06	10.374,56
Consortio Tenguel-balao, Cube-merc	0,00	145.267,90
Consortio Rio Amarillo	0,00	12.000,00
Desazolve Puente Lucia	444.253,80	0,00
Consortio Derivadora Pm	118.438,48	0,00
Tr2 Tracrosa S.A.	21.680,59	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.375.054,03</b>	<b>1.514.194,88</b>

No se nos ha proporcionado el recibido de las confirmaciones de saldos de cuentas por pagar.

**14. Otras Obligaciones Corrientes**

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>276.788,12</b>	<b>50.328,15</b>
Retención Fuente 2%	3,67	0,00
Retención IVA Servicio 70%	18,01	0,00
IVA Cobrado	0,00	2142,18
Impuestos Por Pagar	276.766,44	48.185,97
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>8.954,99</b>	<b>7.591,92</b>
Aporte Personal IESS	2.518,89	2.199,32
Aporte Patronal IESS	3.238,55	2.827,69
Préstamo IESS	2.091,93	1.636,21
Fondos De Reservas	1.105,62	928,70
<b>OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS</b>	<b>17.313,78</b>	<b>17.841,89</b>
Décimo Tercer Sueldo	2.155,03	1.917,77
Décimo Cuarto Sueldo	11.098,97	11.071,81
Vacaciones	4.059,78	4.852,31
<b>15% Participación Trabajadores por Pagar</b>	<b>10.287,42</b>	<b>29.168,87</b>
<b>TOTAL</b>	<b>313.344,31</b>	<b>104.930,83</b>

**Provisión Jubilación Patronal y bonificación por desahucio.-** La compañía no contrato estudio actuarial durante el periodo 2016 y 2017.

**15. Anticipos de Clientes**

La composición de Anticipos de Clientes es la siguiente:

ANTICIPOS DE CLIENTES	dic-17	dic-16
Cubedesign S.A.	1.937,50	1.937,50
Gobierno Provincial del Guayas	511,40	95.406,70
Consortio Marcabell	2.814,67	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>5.263,57</b>	<b>97.344,20</b>

**16. Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas**

La composición de las Cuentas por Pagar Relacionadas es la siguiente:

PASIVOS NO CORRIENTES	dic-17	dic-16
<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS</b>		
Cuentas Por Pagar Locales No Corriente (*)	72.151,50	9.338,27
Consortio Guayas	0,00	209.048,23
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
Participación Utilidades L.P	2.451,32	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>74.602,82</b>	<b>218.386,50</b>

(\*)Cuentas por pagar accionistas que no generan intereses por pagar.

**17. Capital Pagado**

La composición del Capital pagado es la siguiente:

SOCIOS	%	No. ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
JIMENEZ PINARGOTE JHONNY XAVIER	0,98	761.802	1.000,00	761.802,00
MERO AGUIRRE ANTONIO ELISENIO	0,02	19.533	1.000,00	19.533,00
	<b>1,00</b>	<b>781.335</b>		<b>781.335,00</b>

## 18. Aporte para Futura Capitalización

Registra los valores de todas aquellas partidas apropiadas de acuerdo con lo contemplado en los estatutos sociales mediante Acta de Junta de Accionistas y que cumplen con lo dispuesto por la SCVS para aumento de capital en numerario o en especie debidamente aprobadas y suscrita en el Registro Mercantil.

La compañía tenía un capital social de \$ 800,00 dólares la misma que procedió a realizar aumento de capital por \$ 780.535,00 más quedando un total de \$ 781.335,00 aumento que fue aprobado mediante acta de junta celebrada el 6 de febrero del año 2017 y registrado contablemente con fecha 31 de diciembre del mismo año trámite que fue ingresado el 23 de Febrero del 2018.

## 19. Reservas

### Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En el periodo 2016, el saldo de esta cuenta es de \$3.070,01, la cual no ha tenido variación con respecto al año 2017.

### Reserva Facultativa

Las reservas facultativas y de capital son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen con base a los resultados acumulados. Con la aprobación de la junta general de accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas a los accionistas mediante pagos de dividendos.

En el periodo 2016, el saldo de esta cuenta es de \$535.432,67, la cual no ha tenido variación con respecto al año 2017.

### Reserva de Capital

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

## 20. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## 21. Resultados Acumulados por Adopción NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme estableció cada una de las normas.

La compañía no refleja cuenta de la adopción de NIIF por primera vez en sus cuentas patrimoniales.

## 22. Ingresos

La composición del Ingresos es la siguiente:

<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>VENTAS GRAVADAS</b>		
Ventas Gravadas Bienes	565.829,52	4.449.674,71
Ventas Gravadas Servicios	3.103.667,27	1.849.914,84
<b>VENTAS EXENTAS</b>		
Ventas Exentas De IVA	32,00	0,00
	<u>3.669.528,79</u>	<u>6.299.589,55</u>
<b>INGRESOS POR OBRAS</b>		
Gobierno Autónomo Descentralizado de la provincia del Guayas	550.605,49	4.420.385,90
Consortio MYC	399.274,40	1.526.310,45
Consortio Limoncito	935.335,98	63.988,39
Consortio Mercedes	624.673,50	7.318,60
Consortio Cerecita-Chanduy	0,00	202.103,39
Río Villao	24.191,41	20.942,00
General	127.000,86	58.540,82
Marcabell	702.655,06	0,00
Magro	41.910,00	0,00
Pampa Lucia	98.545,17	0,00
Varios Caminos	103.123,09	0,00
Debo-Vernaza	33.873,68	0,00
Alquileres	28.340,07	0,00
	<u>3.669.528,79</u>	<u>6.299.589,55</u>

## 23. Costo de Venta

La composición del Costo de Venta es el siguiente:

<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>		
<b>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</b>		
Sueldos y Remuneraciones	-248.054,81	-342.598,58
Beneficios Sociales	-122.744,77	-132.355,46
Aporte al IESS	-33.541,42	-48.033,25
<b>OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>		
Gastos de Depreciación	-547.670,07	-562.677,44
Herramientas Materiales y Suministros	-245.324,82	-184.974,93
Mantenimiento y reparación	-456.393,77	-427.833,68

**OTROS COSTOS DE PRODUCCION**

Inventario de Materiales de Construcción	-637.707,75	-2.932.223,59
Gastos de seguros	-10.294,74	-82.895,52
Impuestos y Contribuciones	-7.020,00	-2.372,61
Suministros de construcción	-1.004.362,01	-1.377.944,71
Otros	-158.338,46	-7.409,93
	<u>-3.472.261,42</u>	<u>-6.101.319,70</u>

**OBRAS FISCALIZADAS**  
01 de Enero al 31 de Diciembre 2017

	Suministros de Construcción	Inventario de Materiales de Construcción
<b>OBRAS FISCALIZADAS</b>	<b>US \$</b>	
Alquiler	-7.652,89	-1.182,36
Botadarum	-76.910,44	-214.272,50
Camino	-44.613,74	-3.021,77
Magro	-290,00	-479,37
Limoncito	-86.445,64	-61.944,47
Limón Vempal	0,00	-244.520,08
Pampa Lucía	-4.711,45	-5.046,31
Río Villao	-4.258,25	-518,07
Tenguel	-22.058,49	-5.176,76
General	-400.120,52	-69.303,65
Mercedes	-235.188,93	-23.793,59
Marcabell	-110.772,67	-8.299,27
Playas	0,00	-149,55
Bebo	-3.330,99	0,00
	<u>-1.004.362,01</u>	<u>-637.707,75</u>

**OBRAS FISCALIZADAS**  
01 de Enero al 31 de Diciembre 2016

	Suministros de Construcción	Inventario de Materiales de Construcción
<b>OBRAS FISCALIZADAS</b>	<b>US \$</b>	
Botaduran	-36.754,00	-55.075,00
Cerecita	0,00	-2.657,00
Coímes-Me	0,00	-16.608,00
Guabito	-21.404,00	-53.741,00
Limoncito	0,00	-5.215,00
Limón Vempal	-1.319.707,00	-2.784.041,00
Pampa Lucía	0,00	-76,00
Reembolso	0,00	-435,00
Río Villao	0,00	-4.292,00
Tenguel	0,00	-9.284,00
	<u>-1.377.945,00</u>	<u>-2.932.224,00</u>

#### 24. Utilidad Bruta

La composición del Utilidad Bruta es el siguiente:

<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos por actividades ordinarias	3.669.528,79	6.299.509,55
<b>Costo de ventas y producción</b>		
Materiales utilizados o productos vendidos	<u>3.472.261,42</u>	<u>6.101.319,70</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u>197.267,37</u>	<u>198.269,85</u>

#### 25. Gastos Operacionales

La composición de Gastos Operacionales es el siguiente:

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>-453.150,82</b>	<b>-337.074,87</b>
Sueldos y Remuneraciones	-123.041,80	-63.738,38
Beneficios Sociales	-33.632,12	-18.358,39
Aporte al IESS	-40.698,49	-29.336,60
Gastos de Depreciación	-44.567,03	-28.833,85
Gastos de provisión cuentas incobrables	0,00	-834,58
Herramientas Materiales y Suministros	-10.859,07	-14.726,43
Combustible	-20.286,00	-6.486,27
Gastos de Gestión	-8.852,58	-6.550,60
Gastos de Viaje	-2.395,56	-9.928,16
Gastos de Transporte	0,00	-2.492,56
Arrendamientos Operativos	-12.916,55	-3.600,00
Mantenimiento y reparación	-30.044,77	-45.919,86
Seguros	-69.291,42	-12.044,67
Impuestos y contribuciones	-5.254,94	-7.245,08
IVA que se Carga al Gasto	-497,01	-1.887,51
Servicios Públicos	-2.572,91	-698,46
Planes y beneficios a los empleados	-4.200,38	-180,00
Notarios y registradores de la propiedad	-29.263,96	-28.120,80
Otros Servicios	-14.318,41	-54.505,43
Gastos Varios	-457,82	-1.587,24
<b>GASTOS NO DEDUCIBLE</b>	<b>-105.661,63</b>	<b>-20.930,68</b>
Retenciones Asumidas	-428,49	0,00
Gastos Varios	-72.945,58	0,00
Sueldos	-4.415,52	0,00
Depreciación De Vehículos Gnd.	-27.872,04	-20.930,68
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>-1.532,48</b>	<b>-4.666,52</b>
Intereses	-762,40	-820,10
Otros Gastos Financieros	-770,08	-3.846,42
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<u><b>-560.344,93</b></u>	<u><b>-362.672,07</b></u>

## 26. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-17	dic-16
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>60.502,36</b>	<b>185.547,00</b>
<b>Menos</b>		
15% Participación trabajadores	10.207,35	27.032,05
<b>Utilidad antes del Impuesto Renta</b>	<b>58.295,01</b>	<b>157.714,95</b>
100% Otras Rentas Exentas		
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	105.661,63	261.595,63
<b>Menos</b>		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
<b>Base Imponible para Impuesto a la Renta</b>	<b>163.956,64</b>	<b>419.310,58</b>
Impuesto a la Renta	36.070,46	92.240,33
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	53.056,82	70.243,76
<b>Utilidad antes de reserva legal</b>	<b>22.224,55</b>	<b>65.466,62</b>

Nota: La compañía se acogió a la rebaja del 40% de la rebaja del anticipo determinado del impuesto a la renta según el decreto Ejecutivo 210 del 20 de Noviembre del 2017. La compañía procedió a realizar declaración sustitutiva del formulario 101 periodo 2016.

## 27. Sanciones

### (a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017.

### (b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de Diciembre del 2017.

### (c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre del 2017.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

#### **28. Informe de Prevención de Riesgos para el Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.**

La compañía ha cumplido con la presentación del Informe de cumplimiento sobre el informe de resultado del programa de prevención del lavado de activo y financiamiento de terrorismo y otros delitos, a la Unidad de Análisis Financieros y Económicos (UAFE) con fecha 28 de septiembre del 2018 y con el informe del oficial de cumplimiento presentado por la Srta. Roxana Elizabeth Murillo Púas, a la Junta de Accionista de la compañía MERCADONA S.A. Por el periodo 2017 con fecha Abril 02 del 2018.

#### **29. Informe de Prevención de Riesgos para el Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.**

La compañía ha cumplido con la presentación del Informe de cumplimiento sobre informe de resultado del programa de prevención de lavado de activo y financiamiento de terrorismo y otros delitos, a la Unidad de Análisis Financieros y Económicos (UAFE) con fecha 28 de Septiembre del 2018 y con el informe del oficial de cumplimiento presentado por el CPA Gastón Fernando Murillo Plúas, a la Junta de Accionista de la compañía MERCADONA S.A. Por el periodo 2017 con fecha Abril 02 del 2018.

#### **30. Precios de Transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas entidades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 15,000.000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en la declaración de Impuesto a la renta anual se declaren las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

El estudio sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas, realizado por profesionales independientes en el año 2016 no estableció posibles efectos sobre la provisión de impuesto a la renta de dicho año por las transacciones llevadas a cabo por la Compañía con compañías relacionadas del exterior. A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la Compañía, basada al mantener transacciones 2016 equiparables a las del año 2015, estima que no existirían efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2016. El estudio final será concluido en la fecha requerida por las autoridades tributarias ecuatorianas.

### 31. Reformas Tributarias

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, que rigen a partir del 2016, y que establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria,

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Condicionantes para la deducibilidad de valores registrados por deterioro de activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de Impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.
- Si el accionista de la Compañía reside en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de Impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la Compañía.
- La tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales será del 35%.
- Mecanismos de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.
- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, transferencia o giro hacia el exterior, y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que su impacto originará únicamente el establecimiento de límites en servicios técnicos y administrativos prestados por compañías relacionadas.

### 32. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre del 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

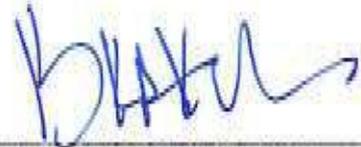
### 33. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



---

Sr. Jhonny Xavier Jiménez Pinargote  
Gerente General



---

CPA. Roberto Bravo Lucero  
Contador

\*\*\*\*\*