



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 - V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

MEGAOBRA S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2017
e informe de la Auditoría Externa**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
MEGAOBRA S. A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía MEGAOBRA S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MEGAOBRA S. A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

continuación

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.³
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha. ④



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

continuación

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Marzo 19 del 2018



MEGAOBRA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	588,415.89	39,305.30
ACTIVOS FINANCIEROS	7	1,167,783.02	1,383,381.13
INVENTARIOS	8	121,306.34	158,651.85
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	163,638.32	27,693.43
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	118,949.92	156,075.12
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2,160,093.49</u>	<u>1,765,106.83</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	57,682.03	79,926.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	12	2,896.18	1,300.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>60,578.21</u>	<u>81,226.00</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,220,671.70</u>	<u>1,846,332.83</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	603,937.21	424,959.68
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	260,382.34	205,978.61
ANTICIPOS DE CLIENTES	15	789,506.23	697,518.67
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,653,825.78</u>	<u>1,328,456.96</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	82,843.39	67,027.81
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>82,843.39</u>	<u>67,027.81</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,736,669.17</u>	<u>1,395,484.77</u>
PATRIMONIO NETO	17	<u>484,002.53</u>	<u>450,848.06</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,220,671.70</u>	<u>1,846,332.83</u>

Ver notas a los estados financieros


ARQ. PABLO CATTAN AMPUERO
PRESIDENTE


E.C. JUAN ROMERO GRANJA
CONTADOR GENERAL



MEGAOBRA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en dólares de E.U.A)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18		
SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN		5,097,093.15	1,512,330.68
PRESTACIÓN DE OTROS SERVICIOS		1,402,051.57	1,698,564.63
Total de ingresos por actividades ordinarias		<u>6,499,144.72</u>	<u>3,210,895.31</u>
MÁS OTROS INGRESOS		<u>36,460.50</u>	<u>30,119.38</u>
TOTAL INGRESOS		<u>6,535,605.22</u>	<u>3,241,014.69</u>
MENOS COSTOS Y GASTOS			
	19		
COSTOS POR SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN		4,998,813.92	1,499,437.23
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		1,308,697.17	1,634,221.58
GASTOS FINANCIEROS		2,695.91	3,013.79
OTROS GASTOS		120,146.73	19,546.58
TOTAL GASTOS		<u>6,430,353.73</u>	<u>3,156,219.18</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN		<u>105,251.49</u>	<u>84,795.51</u>
PARTICIPACIÓN 15% UTILIDADES A TRABAJADORES		15,787.72	12,719.33
IMPUESTO A LA RENTA	20	<u>44,295.20</u>	<u>33,677.70</u>
GANANCIA DEL EJERCICIO		<u>45,168.57</u>	<u>38,398.48</u>

Ver notas a los estados financieros


ARQ. PABLO CATTÁN AMPUERO
PRESIDENTE


EC. JUAN ROMERO GRANJA
CONTADOR GENERAL



MEGAOBRA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A)**

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados		Ganancias (Pérdidas) del Ejercicio	Total
				Ganancias (Pérdidas) Años anteriores	Adopción por 1era. vez de las NIIF		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	13,300.00	6,650.00		251,517.72	-9,468.70	132,845.19	394,844.21
Traslado a resultados acumulados				132,845.19		132,845.19	0.00
Ganancias (pérdidas) actuariales			17,605.37	0.00			17,605.37
Utilidad del ejercicio						38,398.48	38,398.48
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13,300.00	6,650.00	17,605.37	384,362.91	-9,468.70	38,398.48	450,848.06
Traslado a resultados acumulados				38,398.48		-38,398.48	0.00
Ganancias (pérdidas) actuariales			4,134.05				4,134.05
Retenciones de impuestos no recuperados				-16,148.15			-16,148.15
Utilidad del ejercicio						45,168.57	45,168.57
Saldo al 31 de diciembre del 2017	13,300.00	6,650.00	21,739.42	406,613.24	-9,468.70	45,168.57	484,002.53

Ver notas a los estados financieros


ARQ. PABLO CATTAN AMPUERO
PRESIDENTE


EC. JUAN ROMERO GRANJA
CONTADOR GENERAL



MEGAOBRA S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A)**

DETALLE	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,535,605.22	3,240,732.77
Otros cobros por actividades de operación	0.00	281.92
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-6,469,578.59	-3,167,134.79
Otros pagos por actividades de operación	-493,549.63	-511,231.67
Intereses pagados	-2,695.91	-3,013.79
Otras entradas (salidas) de efectivo	973,042.38	246,696.47
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	542,823.47	-193,669.09
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-3,359.20	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	7,441.02	45,029.94
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	4,081.82	45,029.94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	2,205.30	11,423.48
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	2,205.30	11,423.48
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	549,110.59	-137,215.67
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	39,305.30	176,520.97
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	588,415.89	39,305.30

Ver notas a los estados financieros


ARQ. PABLO CATTÁN AMPUERO
PRESIDENTE


EC. JUAN ROMERO GRANJA
CONTADOR GENERAL

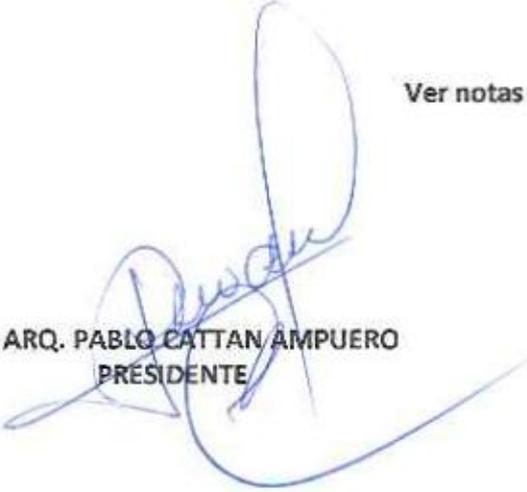


MEGAOBRA S.A.

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A)**

DETALLE	2017	2016
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	105,251.49	84,795.51
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18,162.15	32,467.63
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-44,295.20	-33,677.70
Ajustes por participación a trabajadores	-15,787.72	-12,719.33
	<u>-41,920.77</u>	<u>-13,929.40</u>
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	573,202.85	-371,523.20
Anticipo a proveedores	-135,147.80	-19,397.69
Seguros	-797.09	-104.32
Otras cuentas por cobrar	-357,604.74	-1,478.34
Inventarios	37,345.51	-86,590.49
Activos por impuestos corrientes	37,125.20	-32,137.63
Cuentas y documentos por pagar	178,977.53	141,618.07
Otras obligaciones corrientes	54,403.73	-45,876.72
Anticipos de clientes	91,987.56	150,955.12
	<u>479,492.75</u>	<u>-264,535.20</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>542,823.47</u>	<u>-193,669.09</u>

Ver notas a los estados financieros


ARQ. PABLO CATTÁN AMPUERO
PRESIDENTE


EC. JUAN ROMERO GRANJA
CONTADOR GENERAL



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

1.1 Antecedentes y objetivos:

MEGAOBRA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto de Cantón Guayaquil Dr. Alberto Bobadilla Boderó, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el tres de junio del dos mil ocho, por un período de 100 años. Su capital social suscrito y pagado es de US\$13.300,00 dividido en trece mil trecientas acciones ordinarias y nominativas razón de un dólar cada una (US\$ 1,00).

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Av. Carlos Luis Plaza Dañín No. 300 Y Av. Francisco de Orellana, C.C.Plaza Quil Local 12; y su actividad principal es la construcción de viviendas familiares o unifamiliares y toda clase de urbanizaciones, edificios, condominios, departamentos, oficinas, locales comerciales, centros comerciales, industriales y residenciales, y servicios de asistencia técnica y de fiscalización.

Actualmente tiene contratos de prestación de servicios de construcción con las compañías Desarrollo de Viviendas Sociales, DEVISIO S.A, y Fideicomiso Inmobiliario Bali y Prestación de Servicios por Asistencia Técnica y Fiscalización a Paypower S.A.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha marzo 13 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación.

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador el 1 de enero del 2012 con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de diciembre del 2009), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A)

financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica posteriormente en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la medición.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, considerando la naturaleza de sus actividades éstas enmiendas no generaron un impacto significativo en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América. 



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible en caja, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad, e inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de menos de 90 días, el cual es de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar y disponibles para la venta; cuentas por pagar y obligaciones financieras.

La clasificación depende del propósito por el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La dirección determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar. En los pasivos financieros únicamente posee otros pasivos financieros, las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas del balance de «clientes y otras cuentas por cobrar» y «efectivo y equivalentes al efectivo» en el balance (Notas 2.4).

(b) Otros pasivos financieros

Representados en los estados financieros por las cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de la política de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(c) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida. *Q*



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha establecido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales porque existe evidencia objetiva de que la compañía será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Inventarios son activos poseídos en forma de materiales y/o suministros, para ser consumidos en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

Los gastos pagados por anticipado, son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.9 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial. La compañía ha optado por medir posteriormente las propiedades, y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existan. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos: 



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil en años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinarias y Equipos	10
Otras propiedades	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros (inventarios – propiedades, planta y equipo)

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión, para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro del valor. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

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

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo o grupo de (activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable) precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (a) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (b) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (c) el monto se ha estimado de forma fiable. 



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

2.12 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente - El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de coeficientes que constituye el impuesto mínimo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El impuesto es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y del 25% cuando los accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

- (ii) Impuesto a la renta diferido - El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. ☺



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

La compañía presenta en sus estados financieros el impuesto a la renta por pagar corriente, no tiene provisión por impuestos diferidos.

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, este beneficio se registra con cargo a resultados del año en que se devenga. Se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 8.26% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales que contemplan la constitución. La reserva aplicada a la empresa es la Reserva Legal.

2.14.1 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.15 Resultados acumulados por de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

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

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. ①



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2.16 Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se miden a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir; neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos de construcción se reconocen según el método de porcentaje de terminación. El grado de terminación se mide por los costos del contrato incurridos hasta la fecha como un porcentaje del total estimado de costos para cada contrato.

Si el resultado de un contrato de construcción no puede calcularse con precisión, los ingresos de actividades ordinarias del contrato, se reconocen en relación con los costos incurridos del contrato que probablemente pueda recuperarse. Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente como un gasto.

2.17 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Los costos de los contratos de construcción incluyen costos directamente relacionados con el contrato específico: Ej.: costos de mano de obra, materiales usados en la construcción, costos de alquiler de propiedades, planta y equipo, transporte por material de desalojo. Los costos atribuibles a la actividad contractual en general (costos indirectos de la construcción) y que pueden asignarse al contrato; y otros costos que pueden cargarse específicamente al cliente según las condiciones del contrato.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría. *P*



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

3.2 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generen intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

3.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad, el riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y las cuentas por cobrar clientes. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A". Al 31 de diciembre del 2017 mantiene sus saldos de efectivo y equivalentes en instituciones financieras que tienen las siguientes calificaciones:

<u>BANCOS</u>	<u>CALIFICACIÓN</u>
Banco Internacional	AAA-
Banco Bolivariano	AA-
Banco del Austro	AA-

3.4 Riesgo de liquidez

La compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con las obligaciones corrientes, que le permiten tener al 31 de diciembre del 2017 un capital de trabajo positivo de US\$ 506.267,71.

3.5 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Los principales indicadores financieros de la Administradora se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital de trabajo	US\$ 506.267.71	US\$ 436.649.87
Índice de liquidez	1.31 veces	1.33 veces
Nivel de endeudamiento	78.21%	75.58%



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

La administración revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente considerando el costo del capital y los riesgos asociados.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activo financiero al costo amortizado</u>				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	588,415.89		39,305.30	
Documentos y cuentas por cobrar clientes	808,588.58		1,381,791.43	
Otras cuentas por cobrar	359,194.44		1,589.70	
Total activo financiero	<u>1,756,198.91</u>	<u>0.00</u>	<u>1,422,686.43</u>	<u>0.00</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Cuentas por pagar proveedores	603,937.21		424,959.68	
Total pasivos financieros	<u>603,937.21</u>	<u>0.00</u>	<u>424,959.68</u>	<u>0.00</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de medición (nivel 1).



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en dato que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros descritos en la nota 5.1, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestran los siguientes saldos:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJA	870,49	1.109,00
BANCOS LOCALES	587.545,40	38.196,30
TOTAL	<u>588.415,89</u>	<u>39.305,30</u>

La compañía mantiene cuentas corrientes en diferentes bancos locales, a continuación tenemos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional	US\$ 573.261.28	US\$ 32.428.29
Banco Bolivariano	US\$ 13.876.34	US\$ 5.360.23
Banco del Austro	US\$ 407.78	US\$ 407.78

7. ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponden a valores adeudados por clientes y empleados que han sido otorgados a corto plazo para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR LOCALES		
CLIENTES NO RELACIONADOS	1) 808,588.58	1,381,791.43
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2) 359,194.44	1,589.70
TOTAL	<u>1,167,783.02</u>	<u>1,383,381.13</u>



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

- 1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen entre 30 y 60 días plazo. Incluye saldos vencidos provenientes del año 2015 por US\$119.505,20 que se espera recuperar el siguiente año.
- 2) Incluye \$282.624,10 por Cobrar a Paypower S.A. absorbidos por Fusión activos, pasivo y patrimonio de Moneyfast S.A. con Paypower S.A. el 24 de enero del 2017.

8. INVENTARIOS:

Están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable y están conformados por suministros y materiales para ser consumidos en la prestación de servicios. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestran:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SUMINISTROS Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	<u>121,306.34</u>	<u>158,651.85</u>
TOTAL	<u>121,306.34</u>	<u>158,651.85</u>

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presentan los siguientes saldos:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	1) 901.41	104.32
ANTICIPOS A PROVEEDORES	2) <u>162,736.91</u>	<u>27,589.11</u>
TOTAL	<u>163,638.32</u>	<u>27,693.43</u>

- 1) Mantiene pólizas de seguros # 5846 con la compañía Confianza, Compañía de Seguros y Reaseguros S. A para garantizar fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental "construcción y operación de la planta de tratamiento de aguas residuales Urbanización La Rioja", y para garantizar el fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental del proyecto urbanístico La Rioja en sus fases de construcción de diversas etapas.
- 2) Representan principalmente desembolsos entregados a proveedores para la compra de bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la Compañía.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2017 por el IVA pagado en compras, por retenciones del iva; y por retenciones en la fuente del impuesto a la renta. 



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Por el saldo a favor puede solicitarse el pago en exceso, presentarse el reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la Renta que cause la compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Detalle	Saldo 01.01.2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	18,545.54	524,696.12	475,858.47	67,383.19
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R)	137,529.58	79,352.97	165,315.82	51,566.73
TOTAL	156,075.12	604,049.09	641,174.29	118,949.92

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 57.682,03 al 31 de diciembre del 2017 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada. Actualmente, no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al cierre del presente ejercicio, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos.

Descripción	Saldo 01.01.2017	Adiciones	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
DEPRECIABLE				
Equipos de Computación	7,395.85	3,359.20	5,895.06	4,859.99
Muebles de Oficina	6,121.71	0.00	0.00	6,121.71
Equipos de Oficina	1,819.60	0.00	0.00	1,819.60
Maquinaria y Equipos	124,357.30	0.00	14,569.52	109,787.78
Vehículos	38,037.44	0.00	35,013.44	3,024.00
TOTAL DEPRECIABLE	177,731.90	3,359.20	55,478.02	125,613.08
Menos depreciación acumulada	97,805.90	18,162.15	48,037.00	67,931.05
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	79,926.00	-14,802.95	7,441.02	57,682.03

Los retiros o disminuciones de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2017 se descargan de la cuenta correspondiente por la terminación de la vida útil de los activos y por la venta de los siguientes activos: 1 Retroexcavadora serie OLMS00911 marca caterpillar 416e motor crs63871; y por la venta de 1 Vehículo marca ford, clase tipo camión volqueta, color blanco, año 2006. placa gpo-0564, motor 30557943, chasis 8ytythzt168a40343. ☺



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

El gasto por depreciación de los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuye en el estado de resultado integral en los gastos administrativos por US\$ 18.162,15.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación utilizadas son:

<u>Activos</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	33
Maquinarias y Equipos	10
Otras propiedades	10

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Depósitos en garantía entregado a South América Tropical Fruits & Vegetables Southtropical S.A., y al Fideicomiso Mercantil Buena Vista Plaza, por el alquiler de los locales comerciales ubicadas en el C.C.Plaza Quil (planta baja), y en el C.C. Buena Vista Plaza.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	2,896.18	1,300.00
TOTAL	<u>2,896.18</u>	<u>1,300.00</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Comprenden el valor de las obligaciones a corto plazo, originados por la prestación de servicios, honorarios, gastos financieros entre otros, y los importes por compra de bienes necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía que se detalla como sigue:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR PAGAR LOCALES		
PROVEEDORES	413,526.58	251,888.05
FONDO DE GARANTÍA	190,410.63	173,071.63
TOTAL	<u>603,937.21</u>	<u>424,959.68</u>

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones del impuesto al valor agregado IVA 12%, impuesto al valor agregado IVA 12%, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y provisiones de los



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2017 se detallan a continuación.

Descripción	Saldo 31.12.2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
RETENCIONES EN LA FUENTE	4,580.38	83,230.02	79,808.32	8,102.08
RETENCIONES DEL IVA	1,408.85	31,776.36	31,712.74	1,472.47
IVA COBRADO	75,168.20	820,802.46	772,994.08	122,976.58
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	1,164.18	13,130.29	12,779.17	1,515.30
	82,421.61	948,939.13	897,294.31	134,066.43
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	44,295.20	44,295.20	0.00
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	82,421.61	993,234.33	941,589.51	134,066.43
PARTICIPACIÓN 15 % UTILIDADES A TRABAJADORES	12,719.33	15,787.72	12,719.33	15,787.72
CON EL IESS	18,709.25	203,773.28	206,265.96	16,216.57
POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES	92,128.42	87,933.30	85,750.10	94,311.62
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	205,978.61	1,300,728.63	1,246,324.90	260,382.34

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Detalle	2017	2016
Saldos al comienzo del año	0.00	0.00
Provisión del año	44,295.20	33,677.70
Pagos efectuados		
Retenciones en la Fuente del año	(44,295.20)	(33,677.70)
Saldos al final de año por pagar	0.00	0.00

15. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 presenta los siguientes saldos:

Composición	2017	2016
ANTICIPO DE CLIENTES	789,506.23	697,518.67
TOTAL	789,506.23	697,518.67

Detalle de anticipos

Cientes	2017	2016
Desarrollo de Viviendas Sociales S.A. DVEVISO	467,788.87	338,015.25
Ferricomp S.A.	250,296.89	359,503.42
Acireale S.A.	71,420.47	0.00
TOTAL	789,506.23	697,518.67



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

Bajo este rubro se han acumulado los dineros que se han recibido anticipadamente por parte de los clientes por los Servicios de asistencia técnica y fiscalización a Ferricomp S.A., y servicios prestados en la construcción de viviendas en las Etapa Bari y Florencia a la compañía Desarrollo de Viviendas Sociales S. A. DEVISO.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la compañía presenta provisiones a largo plazo por beneficios a empleados sustentados por el estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método de "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de obligaciones futuras de conformidad con la norma internacional de contabilidad NIC 19,

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	48,524.95	41,896.61
DESAHUCIO	<u>34,318.44</u>	<u>25,131.20</u>
TOTAL	<u>82,843.39</u>	<u>67,027.81</u>

El movimiento de la provisión anual para la jubilación patronal y desahucio es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	67,027.81	73,209.70
Más provisiones	19,967.58	-1,870.89
Menos pagos	<u>-4,152.00</u>	<u>-4,311.00</u>
Saldos al fin del año	<u>82,843.39</u>	<u>67,027.81</u>

17. PATRIMONIO:

Capital Social

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 está conformado por 13.300,00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 13.300,00

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. El saldo al 31 de diciembre del 2017 de US\$6.650,00 representa el 50% del capital pagado.

Otros Resultados Integrales

Se registran las ganancias (pérdidas) actuariales establecidas en la NIC29 que trata de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, al 31 de diciembre del 2017 suman US\$ 21.739,42



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

- Adopción por primera vez de las NIIF.- Saldo deudor al 31 de diciembre del 2017 por US\$9.468,70 cargados al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF al 01 de enero del 2010.
- Ganancias (Pérdidas) acumuladas.- Corresponden a los resultados de años anteriores, al 31 de diciembre del 2017 suman US\$406.613,24

Utilidad del Ejercicio

- Ganancia del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 45.168,57, después del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

18. INGRESOS:

Los ingresos por ventas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 provienen de servicios por construcción de viviendas y servicios de asistencia técnica y fiscalización. La utilidad en venta de activos, el alquiler de maquinarias y los intereses ganados; forman parte de Otros Ingresos.

<u>Composición</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
SERVICIOS POR CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDAS	(1)	5,097,093.15	1,512,330.68
PRESTACIÓN DE OTROS SERVICIOS	(2)	<u>1,402,051.57</u>	<u>1,698,564.63</u>
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		6,499,144.72	3,210,895.31
OTROS INGRESOS		<u>36,460.50</u>	<u>30,119.38</u>
TOTAL		<u>6,535,605.22</u>	<u>3,241,014.69</u>

- (1) Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos de construcción se reconocen en función del grado de avance de la construcción en la fecha de cierre, o sea, de conformidad con el "Método de porcentaje de Realización".
- (2) Los ingresos de actividades ordinarias por la venta de servicios de asistencia técnica y otros se miden a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados a la venta. 



MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

19. COSTOS Y GASTOS:

Los costos y gastos por US\$ 6'430.353,73 y US\$ 3'156.219,18 representan el 98,39% (2017) y 97,38% (2016) sobre el total de ingresos, se muestran a continuación de la siguiente manera:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COSTO POR SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	4,998,813.92	1,499,437.23
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	1,308,697.17	1,634,221.58
GASTOS FINANCIEROS	2,695.91	3,013.79
OTROS GASTOS	120,146.73	19,546.58
TOTAL	<u>6,430,353.73</u>	<u>3,156,219.18</u>

Costos por Servicios de Construcción - Son los costos directamente relacionados con el contrato específico: costos de mano de obra, materiales usados en la construcción, costos de alquiler de propiedades, planta y equipo, transporte por material de desalojo. Los costos atribuibles a la actividad contractual en general (costos indirectos de la construcción) y que pueden asignarse al contrato; y otros costos que pueden cargarse específicamente al cliente según las condiciones del contrato.

Los costos 31 de diciembre del 2017 y 2016 por valor de US\$4.998.939,01 y US\$1'499.437,23 representan el 76.49% y 46.26% en su orden sobre el total de ingresos.

En relación a los ingresos por prestación de servicios de contratos de construcción, el costo de ventas por este ingreso representa el 93.34% en el 2017, y el 96.21% en el 2016.

Gastos Administrativos y Ventas - Corresponde a gastos administrativos y de ventas generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por valor de \$1.308.697,17 y US\$1.634.221,58 representan el 20.02% y 50.42% en su orden sobre el total de ingresos.

Gastos Financieros - Son gastos originados por la necesidad de requerimiento de financiamiento, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 sumaron US\$2.695,91 y US\$3.013,79 representan el 0,04% y 0,09% en su orden, sobre el total de ingresos.

Otros Gastos - Son gastos adicionales no deducibles de impuestos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 sumaron US\$120.146,73 y US\$19.546,58 representan el 1,84% y 0,60% en su orden, sobre el total de ingresos.

20. IMPUESTO A LA RENTA:

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes corresponde al impuesto causado por US\$44.295,20, calculado a una tasa del 22% sobre la renta gravable del 2017.



MEGAOBRA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A)

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable - base de cálculo del 15% de Participación a Trabajador	105,251.49	84,795.51
Menos:		
15% Participación de trabajadores	(15,787.72)	(12,719.33)
Deducciones por leyes especiales	(8,268.68)	(8,686.89)
Más:		
Gastos no deducibles	<u>120,146.73</u>	<u>19,546.58</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>201,341.82</u>	<u>82,935.87</u>
Impuesto a la renta causado	<u>44,295.20</u>	<u>18,245.89</u>
Tasa de impuesto	22%	22%

(b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.20% del patrimonio, 0.20% de los costos y gastos deducibles, 0.40% de los activos y 0.40% de los ingresos gravables. La referida norma determinó que el impuesto a la renta será el importe mayor entre el anticipo calculado del impuesto a la renta y el impuesto causado del año.

❖ **Rebaja sobre el Anticipo del Impuesto a la Renta**

El 20 de noviembre se emitió el Decreto No. 210 en el que se dispone la rebaja sobre el pago de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. Los descuentos serán del 100% con ventas *igual o menor a US\$500.000; 60% con ventas *entre US\$500.001 a US\$1.000.000; y del 40%, con ventas *mayores a US\$1.000.000.

<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo de impuesto calculado para el año	21,281.69	33,677.70
Impuesto a la renta causado	<u>44,295.20</u>	<u>18,245.89</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>44,295.20</u>	<u>33,677.70</u>

21. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi



MEGAOBRA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de MEGAOBRA S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

22. NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 MEGAOBRA S.A., ha dado cumplimiento al proceso de implementación de la normatividad para prevención de lavado de activos con los principales procesos dispuestos en la normativa vigente sobre prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo – LAFT, según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCV.DSC.14.009 de junio 30 del 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio del 2014.

23. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. 