

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al periodo terminado

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

EMPRESA METALANDES S.A.

En dólares americanos

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

METALANDES.: (En adelante "La sociedad anónima") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 16 de septiembre del 2008, inscrita en el Registro Mercantil, Duran-Ecuador. Su domicilio

OBJETO SOCIAL: La empresa tendrá por objeto: la fabricación y comercialización de estructuras metálicas.

PLAZO DE DURACION: La empresa tendrá un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: se encuentra en la Parroquia Eloy Alfaro Cdma Urbanización la Martina Av. Nicolás Lapenti Solar 15 Manzana B6 Parroquia

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil-Duran con RUC: 0992588853001

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación.

2.1 Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2017.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N^o 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

2.2 Medición de los Valores razonables.

- De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.
- Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador- vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

- Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:
- Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.
- Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

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

2.2 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

2.4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.5 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 1.1 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados De actividades ordinarias que generan intereses
- De actividades ordinarias que no generan intereses -Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
- Otras cuentas por cobrar relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- (-) Provisión cuentas incobrables

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que, al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor entre los dos. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

2.8 Activos por Impuestos Corrientes

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

2.9 Propiedad Planta y Equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación. Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Metalandes S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al
Instalaciones	10 años	
Muebles y Enseres	10 años	
Maquinaria y Equipo	10 años	
Equipo de Computación	3 años	NÍA
Vehículos	5 años	

2.10 Cuentas y documentos por pagar

Cuentas y documentos por pagar. En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) a su valor nominal.

2.11 Obligaciones con Instituciones Financieras

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

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

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

2.12 Baja de activos y pasivos financieros

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

• Activos Financieros

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

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• Pasivos Financieros

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

2.13 Provisiones

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; - El importe se ha estimado en forma fiable

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.14 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

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

2.15 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2015 y 2016 son del 22%

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

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para los años 2015 y 2016.

La compañía registrara los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imposables o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16 Participación a trabajadores

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

2.17 Capital Social

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

2.18 Ingresos de actividades ordinarias

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

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

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

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

2.19 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

2.20 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

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

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

2.21 Principio de Negocio en Marcha

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

2.22 Situación Fiscal

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

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

2.23 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.24 Estado de Flujo de efectivo

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

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

2.25 Contingentes;

Al 31 de diciembre del 2016, a criterio de la Gerencia de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente

2.26 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3 POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

3.1 Factores de riesgo

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

3.1.1 Riesgos propios y específicos

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

b. Riesgo de tipo de cambio

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

3.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

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

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

3.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Vidas útiles y de deterioro de activos

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

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

4 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Cambios importantes en normas tributarias

Impuesto de Primera Categoría subirá de 22,5% a 25%

Uno de los fines de la Reforma Tributaria fue el aumento del impuesto de Primera categoría para el sistema de renta atribuida a un 25% para las empresas que se acojan al sistema semiintegrado. Por lo mismo, en el proceso de régimen transitorio (entre 2014 y 2017) se acordó ir subiendo paulatinamente este impuesto cada año, para llegar en 2018 a los tributos finales.

Es así como el Impuesto de Primera Categoría pasará en 2016 de un 22,5% a un 24%, que se debe pagar en la Operación Renta 2017. Sin embargo, los Pagos Provisionales Mensuales (PPM) ya se deberán empezar a calcular cada mes con este nuevo valor durante 2017..

Aumento del gravamen de timbres y estampillas

Este año aumentará el impuesto de timbres y estampillas, pasando de un 0,4% a un 0,8% en términos anuales, y mensual pasará de un 0,33% a 0,66%.

Este impuesto se aplica a todos los contratos y transacciones.

En el caso de la construcción o transferencia de viviendas DFL 2 (menos de 140 metros cuadrados), se afectará sólo el 25% de los impuestos que correspondan hasta el plazo de dos años siguientes a su recepción (hasta el 31 de diciembre de este año era de un 50%). Si la escritura de compraventa da cuenta de un mutuo hipotecario, el acto estará afecto sólo a un 25% de los impuestos de timbres y estampillas que correspondan.

Pago del IVA a la construcción

No hay plazo que no se cumpla ni fecha que no llegue. Finalmente este 2017 traerá consigo el pago del IVA inmobiliario o el IVA a la construcción, que se aplicará a viviendas nuevas siempre que no tengan subsidio, y que tengan un valor sobre las 3.000 UF.

Este impuesto deberá ser pagado siempre que exista una habitualidad en el vendedor, como es el caso de las inmobiliarias.

La aplicación de este gravamen debió ser aclarada y perfeccionada en el proyecto de simplificación tributaria que se discute en el Congreso. Así, se acota que las viviendas cuyo permiso de construcción se haya otorgado antes del 31 de diciembre de este año, y la recepción final de la municipalidad se realice antes del 31 de diciembre de 2016, no estarán afectas a este tributo.

También se especifica que no es necesario comprar este año ni el próximo una vivienda para evitar pagar este IVA, siempre y cuando cumpla con las condiciones anteriores. Se explica que cualquier promesa de compraventa no pagará IVA, independiente del año en

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

que se firme. También se define que las viviendas con subsidio no pagarán IVA, mientras cuesten menos de 3.000 UF.

Además, se limita el crédito a las constructoras a un 65% del costo de las viviendas con subsidio, con un tope de 225 UF y cuyo valor no supere las 2.200 UF.

La elección entre régimen semiintegrado y el de renta atribuida

Desde junio a julio de este año las empresas deberán elegir a cuál régimen tributario quieren pertenecer. Si es a Renta Atribuida, donde el impuesto es de 25% con un crédito de 100% a los dividendos, con un monto de retiro fijo; o a el régimen semiintegrado, con un impuesto de 27% y un crédito de 65%, pero sin retiros fijos como el anterior.

Sin embargo, el Ejecutivo en su proyecto de simplificación ayudó a tomar esta decisión, pues las empresas cuyos dueños sean personas jurídicas y con mallas societarias complejas, deberán estar en el régimen semi-integrado, mientras que el sistema de renta atribuida será opcional para aquellas empresas simples (personas naturales). El 95% de las empresas, según Hacienda, podrá elegir.

Sobretasas arancelarias en importaciones

Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.01 1-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las subpartidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

A la fecha de emisión de este informe la empresa no ha determinado posibles efectos a futuro.

EVENTOS SUBSECUENTES

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO dic-16 dic-17 .

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
BANCOS LOCALES		
Banco Produbanco Cta. Corriente	10.748,25	1.619,58
Subtotal Bancos e Inversiones	10.748,25	1.619,58
TOTAL, EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	10.748,25	1.619,58

6 INVENTARIOS dic-16 dic-17

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventarios	11.702,43	0,00
TOTAL, ACTIVOS FINANCIEROS	11.702,43	0,00

7 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR dic-16 dic-17

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	1.681,33	2.191,12
Retenciones del impuesto a la Renta del Ejercicio	180,45	106,96
Crédito Tributario		440,34
Anticipo Renta		66,66
TOTAL, ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.785,97	2.805,08

8 ACTIVOS dic-16 dic-17

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
Maquinaria y Equipo	2.000,00	2.000,00	2.000,00
Total Costo Propiedad Planta y Equipo		2.000,00	2.000,00
(-) Depreciación acumulada Propiedad Planta y Equipo	(2.000,00)	(2.000,00)	(2.000,00)
Total Depreciación acumulada Propiedad Planta y Equipo	(2.000,00)	(2.000,00)	(2.000,00)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO neto	0,00	0,00	0,00

9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-16 dic-17

	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria		
Iva Pagado	291,13	0,00
Retenciones IVA	490,86	0,00

EMPRESA MIDGO CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

TOTAL, OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	781,99	0,00
	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones con el IESS	395,58	295,74
Por Beneficios de Ley a empleados	2.770,43	345,60
Otros	781,99	0,00
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	39.545 04	35.99

11 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-15 dic- 16

Cuentas por pagar relacionadas locales	0,00	10.444,35
TOTAL, CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0,00	10.444,35

<u>12 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</u> dic-15 dic-16		VALOR USD
acciones y/o participaciones, según la escritura pública DETALLE	2.000,00	2.000,00
Capital Suscrito o asignado		
Toro Gonzalo		
17	dic-16	dic-17

DE TALLE		VALOR	VALOR
Ganancias acumuladas		- 58.311,46	-87.261,43
(-) Pérdidas Acumuladas		68.059,83	68.059,83
(-) Resultados Acumulados NIIF		800,00	800,00
RESULTADOS		-28.949,97	27.062,63
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		-18.401,06	-6.661,03

RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-16 dic-17

DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Ganancia neta del Periodo		70.731,50	6.069,00
Pérdidas Neta de/ Periodo			
TOTAL, RESULTADOS DEL EJERCICIO		70.731,50	6.069,00

19

INGRESOS DE ACTIVIDADES

ORDINARIAS dic-15 dic-16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	70.731,50	6.069,00
TOTAL, INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	70.731,50	6.069,00

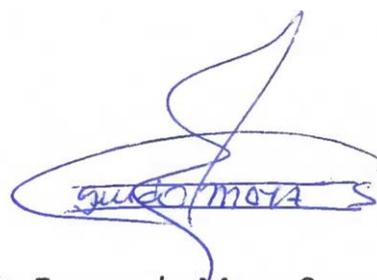
GASTOS FINANCIEROS

DETALLE	VALOR USD	
	dic-15	dic-16
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	0,00	0,00
MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)	0,00	0,00
(+) Inventario inicial de materias primas	0,00	0,00
(+) Compras netas locales de materia prima	0,00	0,00
(-) Inventario final de materia prima		
Sueldos y Beneficios sociales	19.200,00	19.200,00
Gastos planes de beneficios a empleados Aportes	3.362,39	2.305,00
Seguridad Social	2.980,49	1.814,40
Mantenimiento y reparaciones	9.157,67	9.469,82
Suministros materiales y repuestos	7.080,98	289,10
Otros Gastos		
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	41.781,53	33.131,63

DETALLE	VALOR USD	
	dic-15	dic-16
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la R		
15% Participación a Trabajadores	28.949,97	-27.062,63
Impuesto a la Renta Causado (22%) (25%)	111,84	0,00
Otras Rentas Exentas	-69.985,88	0,00
Otros gastos Otros Gastos Exentos	41.781,53	
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	633,78	0,00
Impuesto Causado	180,44	0,00

Asentamiento

Gonzalo Antonio Toro Cada
Gonzalo Antonio Toro Cada
Gerente General



Guido Fernando Moya Suarez
Contador

Guayaquil, 23 de abril del 2018