

METALPROCESS S.A.

CONTENIDO

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

Abreviaturas usadas:

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

Julio 30 del 2019
Guayaquil - Ecuador

Informe del Auditor Independiente

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

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **METALPROCESS S.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamento de la Opinión

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

Asuntos Claves de Auditoría

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

Valor razonable

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

Partes relacionadas - consorcios

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

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

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

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

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

Énfasis

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

La composición de los costos respecto a los rubros Suministros de Construcción US\$ 102.877,23, e Inventarios - materiales de construcción US\$ 72.506,13 serán llevados a un sistema contable con base a costos y poder generar reportes más detallados en el sistema contable.

Los saldos del estado de flujo de efectivo del periodo 2016 fueron ajustados al cierre del periodo 2017 con cuentas relacionadas entre los cobros y pagos realizados.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

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


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

Julio 30 del 2019
Guayaquil, Ecuador

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

	NOTA	Saldos al 31-dic-17	Saldos al 31-dic-16	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	124.479,16	79.355,39	45.123,77
Activos financieros	7	578.407,49	633.192,44	-54.784,95
Servicios y otros pagos anticipados	8	609.027,14	499.115,65	109.911,49
Activos por impuestos corrientes	9	0,00	26.493,43	-26.493,43
Construcción en proceso	10	<u>0,00</u>	<u>293.705,90</u>	<u>-293.705,90</u>
Total activos corrientes		1.311.913,79	1.531.862,81	-219.949,02
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	11	126.504,89	130.557,23	-4.052,34
Otros activos no corrientes	12	<u>177.273,01</u>	<u>49.590,78</u>	<u>127.682,23</u>
Total activos no corrientes		303.777,90	180.148,01	123.629,89
TOTAL ACTIVOS		<u>1.615.691,69</u>	<u>1.712.010,82</u>	<u>-96.319,13</u>
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	13	72.707,63	32.213,03	40.494,60
Obligaciones con instituciones financieras	14	6.332,26	9.648,04	-3.315,78
Otras obligaciones corrientes	15	96.771,39	19.385,27	77.386,12
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	16	510.326,75	276.238,72	234.088,03
Anticipos de clientes	17	<u>275.060,60</u>	<u>793.829,46</u>	<u>-518.768,86</u>
Total pasivos corrientes		961.198,63	1.131.314,52	-170.115,89
Pasivos no corrientes				
Obligaciones con instituciones financieras	18	37.572,43	8.906,11	28.666,32
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	19	<u>28.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>28.000,00</u>
Total pasivos no corrientes		65.572,43	8.906,11	56.666,32
TOTAL PASIVOS		1.026.771,06	1.140.220,63	-113.449,57
PATRIMONIO				
Capital	20	800,00	800,00	0,00
Aporte Futuro Aumento	21	485.850,00	485.850,00	0,00
Reservas	22	400,00	2.391,66	-1.991,66
Resultados acumulados	23	84.740,19	58.705,23	26.034,96
Resultados del ejercicio		<u>17.130,44</u>	<u>24.043,30</u>	<u>-6.912,86</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>588.920,63</u>	<u>571.790,19</u>	<u>17.130,44</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.615.691,69</u>	<u>1.712.010,82</u>	<u>-96.319,13</u>


 Sr. Wilson Christhian Romero Amaiquema
 Gerente General


 CPA Soraya Seledad López Cantos
 Contadora

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

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas gravadas de bienes		1.271.034,72	425.499,68
Ventas gravadas de servicios		<u>776.608,93</u>	<u>277.236,92</u>
		2.047.643,65	702.736,60
COSTO DE VENTA			
Mano de Obra Directa		157.234,02	121.841,81
Otros Costos Indirectos		15.992,79	10.678,63
Otros Costos de Producción		<u>1.589.225,16</u>	<u>420.165,74</u>
		1.762.451,97	552.686,18
GANANCIA BRUTA	24	285.191,68	150.050,42
Otros Ingresos		3.844,56	77,71
GASTOS			
Gastos Administrativos		128.733,05	100.680,48
Gastos Financieros		3.745,06	741,38
Otros Gastos		<u>93.170,64</u>	<u>9.341,96</u>
		225.648,75	110.763,82
GANANCIA (PERDIDA) antes del 15% a trabajadores	25	63.387,49	39.364,31
15% Participación trabajadores		<u>9.507,20</u>	<u>5.904,65</u>
GANANCIA (PERDIDA) antes de impuesto		53.880,29	33.459,66
Impuesto a la renta		36.749,85	9.416,36
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		<u>8.818,86</u>	<u>8.465,75</u>
GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas		17.130,44	24.043,30
(5%) Reserva Legal		0,00	0,00
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		<u>17.130,44</u>	<u>24.043,30</u>


 Sr. Wilson Christian Romero Amaiquema
 Gerente General

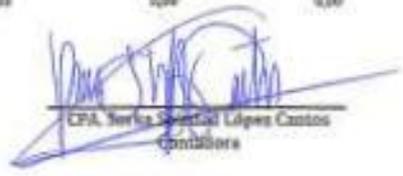

 CPA Sorka Soledad López Cantos
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

METALPROCESS S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUO PROP. PLANT EQUIPO	OTROS SUPERAVIT POR REVALUAC.	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. ADOPT. NIF PRIMERA VEZ	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	000,00	405.850,00	0,00	400,00	0,00	0,00	84.746,19	0,00	17.130,44	508.026,63
Saldo de expresado del Periodo inmediato anterior	000,00	405.850,00	0,00	2.591,66	0,00	0,00	58.795,21	0,00	24.042,30	571.790,19
Saldo del periodo inmediato anterior	000,00	405.850,00	0,00	2.591,66	0,00	0,00	58.795,21	0,00	24.042,30	571.790,19
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	-1.991,66	0,00	0,00	24.024,96	0,00	-6.912,86	17.130,44
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otros cambios patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.024,96	0,00	-24.042,30	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	-1.991,66	0,00	0,00	1.991,66	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ingresos o pérdidas del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.130,44	17.130,44


Sr. Wilson Christiano Romero Amaligema
Gerente General


CPA, Sergio Serrano López Castro
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	45.123,77	77.286,19
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	40.166,46	102.161,87
Clases de cobros por actividades de operación	1.564.005,69	1.243.010,77
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.564.005,69	1.243.010,77
Cobros procedentes de regalías, costas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	-1.813.464,54	-1.246.241,53
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-1.594.461,60	-1.065.270,04
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-219.002,94	-180.971,49
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	-3.658,20	-368,45
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	293.283,59	105.761,08
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-20.393,23	-43.429,83
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladas	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedente por la venta de propiedades, planta y equipo	53.116,08	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-73.509,31	-43.429,83
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos Intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importe procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	25.350,54	18.554,15
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	37.908,94	0,00
Pagos de préstamos	-12.558,40	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	18.554,15
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	45.123,77	77.286,19
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	79.355,39	2.009,30
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	124.479,16	79.355,39


 Sr. Wilson Christian Romero Analaquema
 Gerente General


 CPA Néstor Sánchez
 Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Contenido

1. Identificación de la entidad y actividad económica.....	4
Aprobación al Conjunto Completo de los Estados Financieros	4
2. Moneda de circulación nacional y moneda de presentación	5
3. Bases para la preparación y resumen de políticas contables	5
3.1 Base para la preparación de los estados financieros	5
3.2 Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	5
3.3 Activos Financieros.....	6
3.4 Cuentas y documentos por cobrar.....	7
3.5 Inventarios.....	9
3.6 Propiedad, planta y equipo.....	9
3.7 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles	10
3.8 Pasivos financieros.....	11
3.9 Impuesto a la renta.....	13
Impuesto a la renta Corriente.....	13
3.10 Beneficios a los empleados	13
3.11 Provisiones	13
3.12 Reconocimiento de ingresos.....	14
3.13 Reconocimiento de gastos de operación	14
3.14 Estado de flujo de efectivo.....	14
4. Estimaciones y criterios contables significativos	15
5. Administración de Riesgo Financiero	15
5.1 Riesgo país.....	15
5.2 Riesgo de mercado.....	16
5.3 Riesgo de tasa de interés	16
5.4 Riesgo de liquidez.....	16
5.5 Riesgo de crédito.....	16
5.6 Riesgo de los activos.....	16
5.7 Instrumentos Financieros	16
5.8 Juicios Contables Críticos y Fuentes Clave Para la Estimación de Incertidumbres..	17
6. Efectivo y equivalente al efectivo.....	17
7. Activos Financieros	17
8. Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	18
9. Activos por Impuestos Corrientes	18
10. Construcciones en Proceso	19
11. Propiedad, planta y equipo	19
12. Otros activos No Corrientes.....	19
13. Cuentas y Documentos por Pagar.....	20

14.	Obligaciones Financieras a Corto Plazo.....	20
15.	Otras Obligaciones Corrientes.....	21
16.	Anticipos de Clientes.....	21
17.	Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas C/P.....	22
18.	Obligaciones Financieras a Largo Plazo.....	22
19.	Cuentas Por Pagar Diversas/ Relacionadas Locales.....	22
20.	Capital Pagado.....	22
21.	Aporte para Futura Capitalización.....	23
22.	Reservas.....	23
	Reserva Legal.....	23
	Reserva Facultativa.....	23
	Reserva de Capital.....	23
23.	Resultados Acumulados.....	23
24.	Resultados Acumulados por Adopción NIIF.....	23
25.	Ingresos.....	24
26.	Costo de Venta.....	24
27.	Utilidad Bruta.....	25
28.	Gastos Operacionales.....	25
29.	Impuesto a la Renta.....	26
30.	Sanciones.....	26
31.	Informe de Prevención de Riesgos para el Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.....	27
32.	Precios de Transferencia.....	27
33.	Reformas Tributarias.....	27
34.	Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.....	28
35.	Hechos posteriores a la fecha de balance.....	28

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

METALPROCESS S.A.

RUC de la entidad

0992657243001 ante el Servicio de Rentas Internas

Expediente

Nº 136367 ante la Superintendencia de Compañías

Domicilio

Provincia del Guayas, Samborondón la puntilla atrás del Village Plaza

Forma legal de la entidad

La actividad principal es la de construcción de todo tipo de edificios residenciales, casa familiares individuales y obras civiles en general.

País de incorporación

Ecuador

Información General

MELTALPROCESS S.A. fue constituida mediante resolución de la superintendencia de compañía No. SC.JJ.DJC.G.09.0007883 con fecha 23 de Noviembre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 16 de Diciembre del 2009 con el # 24.060 y anotada bajo el repertorio # 56.657 de Fojas 146.417 a 146.441.

CONTRATO DIRECTO METALPROCESS

Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial del Guayas – CONTRATO N° L-CPG-1-2016-X-0; Proceso N° LICO-GPG-DIEP-001-15. Mantenimiento Asfáltico de Varias Vías de la Provincia del Guayas –por el monto de US\$1.787.998,26 mediante contrato suscrito el 01 de Febrero del 2016, con un plazo 210 días.

Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial del Guayas – CONTRATO N° O-OBR-42-2016-X-0; Proceso N° COTO-GPG-OOPP-003-15. Estabilización de la base de la Vía Vernaza – y de Bebo en el Cantón Salitre –por el monto de US\$281.441,6469 mediante contrato suscrito el 07 de Marzo del 2016, con un plazo 30 días.

Aprobación al Conjunto Completo de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 21 de marzo del 2018 por la Junta General de Accionistas.

Situación económica del país:

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

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

2. Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

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

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

3. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

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

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

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

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

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

3.2 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

3.3 Activos Financieros

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

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

Reconocimiento inicial y medición posterior. Reconocimiento Inicial

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

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

Medición posterior

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

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

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

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

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

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

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- Activos financieros disponibles para la venta

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.4 Cuentas y documentos por cobrar

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

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

La estimación de cuentas para dudoso cobro son determinadas en base a las políticas adoptadas por la gerencia de conformidad con los parámetros establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y a la Información estadística que posee la empresa, a fin de que se registren y sean medidos a su valor razonable.

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

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

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

Nuevos pronunciamientos contables

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

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

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir del:
NIIF 1	Emendas relacionadas a la eliminación de las excepciones a corto plazo para los instrumentos por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 32 y la NIIF 9.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las emendas a la norma sobre contabilidad de determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Emendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros (su título y la NIC 32).	1 de enero del 2018
NIIF 12	Información e Revelación sobre Participaciones en Otras Entidades (Mejoras)	1 de enero del 2019
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero del 2019
	Derogadas: NIC 11 - Contratos de Construcción NIC 8 - Ingresos Ordinarios CINIF 10 - Programas para Clientes Leales CINIF 15 - Acuerdos para la Construcción de Bancos Inmuebles CINIF 16 - Transferencias de Activos de Clientes NIC 31 - Ingresos Ordinarios - Permiso por Servicios de Publicidad	
NIIF 16	Publicación de la norma "Amendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificación)	1 de enero del 2019
NIC 7	Revelación de Revelación (Modificación)	1 de enero del 2019
CINIF 12	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones A Retardos.	1 de enero del 2019
CINIF 22	Aclaración sobre las transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación deno rizada e tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos elementos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 10 y NIC 28	Ventas e Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos.	1 de enero del 2019
NIC 40	Inversiones relacionadas a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

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

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

Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

Baja de activos financieros

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

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

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

3.5 Inventarios

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

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

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

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

3.6 Propiedad, planta y equipo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8 Pasivos financieros

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

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento inicial

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

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

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

Medición posterior

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

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

Préstamos que devengan intereses

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

Baja de pasivos financieros

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

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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

3.9 Impuesto a la renta

Impuesto a la renta Corriente

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

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

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

Impuesto a la renta Diferido

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

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

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

3.10 Beneficios a los empleados

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

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

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

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

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

3.11 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para

cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

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

3.12 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

La actividad principal es la de construcción de todo tipo de edificios residenciales, casa familiares individuales y obras civiles en general.

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

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

3.13 Reconocimiento de gastos de operación

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

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

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

3.14 Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

4. Estimaciones y criterios contables significativos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Administración de Riesgo Financiero

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

5.1 Riesgo país

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

5.2 Riesgo de mercado

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

5.3 Riesgo de tasa de interés

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

5.4 Riesgo de liquidez

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

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

5.5 Riesgo de crédito

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

5.6 Riesgo de los activos

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

5.7 Instrumentos Financieros

Categorías de instrumentos financieros

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

	31-dic-17		31-dic-16	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos Financieros medidos al costo				
Efectivo Equivalente al Efectivo	124.475,16	0,00	79.355,39	0,00
Activos Financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales y Otras	505.874,06	177.273,01	568.075,20	49.590,78
Anticipos a Proveedores	609.027,14	0,00	499.115,65	0,00
Partes Relacionadas	72.533,43	0,00	64.867,24	0,00
Total Activos Financieros	1.311.913,79	177.273,01	1.211.413,48	49.590,78
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales y Otras	72.707,63	28.000,00	32.213,03	0,00
Anticipos de Clientes	275.060,60	0,00	793.829,46	0,00
Partes Relacionadas	510.326,75	0,00	276.238,72	0,00
Obligaciones Financieras	6.332,26	37.572,43	9.648,04	8.906,11
Total Pasivos Financieros	864.427,24	65.572,43	1.111.929,25	8.906,11

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

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

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

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

6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	dic-17	dic-16
CAJA	0,00	14,24
Caja General Oficina	0,00	14,24
BANCOS	124.479,16	79.341,15
Banco Del Pacífico 0753477-9	101.862,37	4.902,98
Banco del Pichincha 2100034040	17.068,94	0,00
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100012663	740,54	9.630,86
Banco Del Pichincha - Ahorro 2202601278	4.807,31	64.807,31
Total	124.479,16	79.355,39

No se nos ha proporcionado el recibido de las confirmaciones de saldos de bancos.

7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-17	dic-16
DOC Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	86.847,49	4.901,52
Cientes No Relacionados Locales	86.847,49	4.901,52
Bianriversa S.A.	46.770,89	0,00
Gobierno Provincial del Guayas	24.532,03	4.901,52
Mercadona S.A.	15.214,65	0,00
Riomegsa S.A.	330,00	0,00
Vivar Chacón Giovanni Francesco	-0,08	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	491.560,00	628.290,92
Relacionados	72.533,43	64.867,24
Consortio Tr2 Cerecita	28.748,91	28.748,91
Consortio Represa Rio Villao	43.534,62	31.848,89
Consortio Las Mercedes	0,00	4.269,44
Consortio Mptenguel	249,90	0,00

No Relacionados	419.026,57	563.423,68
Mercadona S.A.	78.318,63	295.897,70
Bianriversa S. A.	2.670,81	0,00
Pielcarn S. A.	1.470,38	0,00
Pavidersa S. A.	188,63	0,00
Riomegsa S. A.	485,01	0,00
Pacifnely S. A.	403,69	0,00
Sloven	429,73	0,00
Tr2 Tracrosa	568,96	0,00
Marcabeli	1.766,01	0,00
Consortio Rio Vines	8.262,41	8.107,31
Consortio Guayas	141.295,94	85.295,94
Consortio Jujan	32.059,67	23.872,73
Consortio Pampa Lucia	506,70	0,00
Cuentas Por Liquidar	80.000,00	80.000,00
Prestamos A Terceros Análisis Cta.	70.000,00	70.000,00
Cuentas Por Cobrar Empleados	600,00	0,00
Anticipo Empleados	0,00	250,00
Total	578.407,49	633.192,44

Cuentas por cobrar relacionadas que no generan interés por cobrar.

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

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de los Pagos Anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-17	dic-16
Anticipo Proveedores	609.027,14	499.115,65
Coralva S.A.	559.021,58	499.115,65
JV Construcciosa S.A.	7.356,10	0,00
Sloven S.A.	4.601,24	0,00
Giovanni Vivar Cerezo	38.048,22	0,00
TOTAL	609.027,14	499.115,65

9. Activos por Impuestos Corrientes

La composición de Activo por Impuestos Corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-17	dic-16
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	0,00	16.437,83
Crédito Tributario IVA	0,00	21.053,06
IVA pagado en compras	0,00	-4.615,23
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	0,00	10.055,60
Crédito Tributario IR	0,00	10.055,60
TOTAL	0,00	26.493,43

10. Construcciones en Proceso

La composición Construcciones en Proceso es la siguiente:

CONSTRUCCIONES EN PROCESO	dic-17	dic-16
Polidep Duran Coto Clep 003 14	0,00	10.961,85
Vernaza-El Bebo 2016	0,00	125.671,55
Mant. Asfalto Varios Caminos-2016 Metal	0,00	157.072,50
TOTAL	0,00	293.705,90

11. Propiedad, planta y equipo

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

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-17	dic-16
<u>COSTOS</u>		
Muebles y enseres	1.200,00	1.200,00
Equipos de computación	850,00	850,00
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo	217.135,57	196.742,34
TOTAL COSTOS	219.185,57	198.792,34
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Muebles y enseres	-630,00	-510,00
Equipos de computación	-849,00	-849,00
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo	-91.201,68	-66.876,11
TOTAL DEPRECIACION	-92.680,68	-68.235,11
TOTAL	126.504,89	130.557,23

Al 31 de Diciembre del año 2017 y 2016 la depreciación con cargo a Resultados fueron de US\$45.692,10 y de US\$ 35.453,96.

12. Otros activos No Corrientes

La composición de Otros activos No Corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-17	dic-16
Valores En Garantía	1.800,00	1.800,00
Partidas Año 2014	175.473,01	47.790,78
TOTAL	177.273,01	49.590,78

13. Cuentas y Documentos por Pagar

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

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-17	dic-16
PROVEEDORES LOCALES		
Proveedores Locales	72.707,63	9.343,25
Ceballos Cedeño Raúl Alejandro	15.235,52	0,00
Coralva S.A.	26.861,02	0,00
Induauto S.A.	19.763,83	0,00
Liberty S.A.	2.966,23	0,00
Consees Cía. Ltda.	2.712,60	0,00
Giovanni Francesos Vivar Chacón	2.108,56	0,00
Consees Cía. Ltda.	0,00	1.356,32
Edgar Joffre Suarez Malavé	0,00	1.121,60
Libery Seguros S.A.	0,00	1.892,34
Maxiamerica S.A.	0,00	3.000,00
Otros proveedores	3.059,87	1.972,99
Otras Cuentas por Pagar		
Cheques Girados No Cobrados	<u>0,00</u>	<u>22.869,78</u>
Total	72.707,63	32.213,03

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

14. Obligaciones Financieras a Corto Plazo

La composición de Obligaciones Financieras a Corto es la siguiente:

OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	dic-17	dic-16
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Préstamo Banco Pichíncha - Cp.	6.332,26	9.648,04
TOTAL	<u>6.332,26</u>	<u>9.648,04</u>

Porción corriente de préstamos a largo plazo:

Préstamo por el valor de \$ 20.059,88 a 2 años plazo tasa de interés del 11,23% con fecha de emisión 21 de noviembre del 2016, fecha de vencimiento 21 de octubre del 2018 (Pagaré a la orden de INDUAUTO), saldo en libro de \$8.906,11 que debe de ser reclasificado de las obligaciones financieras de largo plazo a corto plazo.

Préstamos por el valor de \$ 37.908,94 a 5 años plazo tasa de interés del 11,23% con fecha de emisión 26 de junio del 2017, fecha de vencimiento 26 de junio del 2022 (2 Pagaré a la orden Ambacar de \$18.954,47).

15. Otras Obligaciones Corrientes

La composición de Otras Obligaciones Corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-17	dic-16
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	70.164,91	3.434,72
Retenciones Fuente.	0,00	-689,31
Retención IVA.	0,00	-2.915,49
Iva Cobrado En Ventas	4.285,71	0,00
Impuestos Por Pagar	65.879,20	7.039,52
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	238,01	0,00
Impuesto A La Renta Cia.	238,01	0,00
OBLIGACIONES CON EL IESS	3.545,70	3.085,08
Aporte Personal IESS	1.156,45	1.020,53
Aporte Patronal IESS	1.486,82	1.243,45
Préstamo Quirografario IESS	415,10	371,57
Fondo De Reserva	487,33	449,53
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	12.513,92	6.960,82
Décimo Tercer Sueldo	1.770,13	899,94
Décimo Cuarto Sueldo	3.863,47	3.104,74
Sueldo a empleados	0,00	51,15
Vacaciones	6.880,32	2.904,99
15% Participación Trabajadores	10.308,85	5.904,65
Total	96.771,39	19.385,27

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

16. Anticipos de Clientes

La composición de Anticipos de Clientes es la siguiente:

ANTICIPOS DE CLIENTES	dic-17	dic-16
Cinema Global S.A.	63,96	63,96
Equitechcons S.A.	63,96	63,96
Gobierno Provincial del Guayas	274.804,76	793.573,62
Maxiamerica S.A.	127,92	127,92
Total	275.060,60	793.829,46

17. Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas C/P

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

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS C/P	dic-17	dic-16
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Consortio Limoncito M&M	296.713,72	276.238,72
Consortio Las Mercedes	213.613,03	0,00
Total	510.326,75	276.238,72

(*)Cuentas por pagar consorcios relacionados que no generan intereses por pagar.

18. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

La composición de Obligaciones Financieras a Largo Plazo es la siguiente:

OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	dic-17	dic-16
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
LOCALES		
Préstamo Banco Pichincha - LP	37.572,43	8.906,11
TOTAL	37.572,43	8.906,11

Préstamos por el valor de \$ 37.908,94 a 5 años plazo tasa de interés del 11,23% con fecha de emisión 26 de junio del 2017, fecha de vencimiento 26 de junio del 2022 (2 Pagaré a la orden Ambacar de \$18.954,47).

19. Cuentas Por Pagar Diversas/ Relacionadas Locales

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

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	dic-17	dic-16
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS LOCALES		
Cuentas Por Pagar Locales No Corriente	28.000,00	0,00
TOTAL	28.000,00	0,00

20. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
MORA LINDAO WASHINGTON GABRIEL	1%	8	1,00	8,00
ROMERO AMAIQUEMA WILSON CHRISTHIAN	99%	792	1,00	792,00
	100%	800		800,00

21. Aporte para Futura Capitalización

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

El saldo de esta cuenta no tiene variación con respecto al año anterior.

22. Reservas

Reserva Legal

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

En el periodo 2016, el saldo de esta cuenta es de \$2.391,66, la cual ha tenido una disminución de \$1.991,66 valor que fue transferido a resultados acumulados durante el periodo 2017.

Reserva Facultativa

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

En el periodo 2016, el saldo de esta cuenta es de \$58.705,53, durante el periodo 2017 se transfirió resultado 2016 por el valor de \$ 24.043,30 y un aumento por ajuste de la cuenta reserva legal de \$ 1.991,66, quedando al cierre del 2017 el valor de \$ 84.740,19.

Reserva de Capital

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

23. Resultados Acumulados

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

24. Resultados Acumulados por Adopción NIIF

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

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

25. Ingresos

La composición del Ingresos es la siguiente:

	dic-17	dic-16
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS GRAVADAS		
Ventas gravadas de bienes	1.271.034,72	425.499,68
Ventas gravadas de servicios	776.608,93	277.236,92
OTROS INGRESOS		
Venta PPE	3.844,56	0,00
Otros	0,00	77,71
	2.051.488,21	702.814,31
INGRESOS POR OBRAS Y OTROS		
General	76.436,92	115.788,68
Alquiler de Maquinarias	572.286,94	161.525,95
Obra Rio Culebra	0,00	4.401,65
Obra Varios Caminos	1.120.293,04	106.382,92
Obra Santa Lucía	160,05	314.715,11
Obra Bebo Vernaza	282.311,26	0,00
	2.051.488,21	702.814,31

26. Costo de Venta

La composición del Costo de Venta es el siguiente:

	dic-17	dic-16
COSTOS DE VENTAS		
Mano de Obra Directa		
Sueldos y Beneficios Sociales		
Sueldos y remuneraciones	-83.796,62	-77.813,18
Beneficios sociales	-58.152,09	-30.607,95
Aportes al IESS	-15.285,31	-13.420,68
Otros Costos Indirectos		
Gasto depreciación	-14.917,34	-5.071,48
Mantenimiento y reparaciones	-1.075,45	-5.607,15
Otros Costos de Producción		
Alquiler De Maquinaria	-347.904,81	-49.349,35
Materiales De Construcción	-72.506,13	-140.865,44
Seguros	-28.353,66	-21.219,36
Comunicaciones	0,00	-37,00
Suministros y Materiales	-153.575,51	-102.877,23
Gastos Por Transporte	-690.310,87	-47.398,52
Tasas y Contribuciones	-14,89	-4.008,74
Peajes	-49,00	-28,15
Otros Costos Indirectos	-225,00	-1.031,50
Trabajos De Estructura	-175.904,38	-50.094,59
Servicios Prestados	-33.120,66	-619,50
Desembolsos No Deducibles	-87.260,25	-2.636,36
	-1.762.451,97	-552.686,18

COSTOS POR OBRAS Y OTROS

General	-167.406,21	-92.527,24
Alquiler de Maquinarias	-633.420,87	-42.918,90
Obra Bebo Vernaza	-137.215,56	-73.174,61
Obra Rio Culebra	-53,57	-267,85
Obra Santa Lucía	-398,88	-238.190,85
Obra Varios Caminos	-808.615,58	-105.606,73
Obra Equino Terapia	-4.379,45	0,00
Obra Polideportivo Durán	-10.961,85	0,00
	<u>-1.762.451,97</u>	<u>-552.686,18</u>

27. Utilidad Bruta

La composición del Utilidad Bruta es el siguiente:

UTILIDAD BRUTA	dic-17	dic-16
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	2.047.643,65	702.736,60
Costo de ventas y producción		
Materiales utilizados o productos vendidos	<u>1.762.451,97</u>	<u>552.686,18</u>
GANANCIA BRUTA	<u>285.191,68</u>	<u>150.050,42</u>

28. Gastos Operacionales

La composición de Gastos Operacionales es el siguiente:

GASTOS OPERACIONALES:	dic-17	dic-16
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-128.733,05	-100.680,48
Sueldos y remuneraciones	-47.975,00	-43.265,00
Beneficios sociales	-6.663,59	-5.862,33
Aportes al IESS	-8.041,05	-7.031,44
Honorarios profesionales	-13.800,00	-200,00
Gastos depreciación	-21.512,10	-21.120,00
Herramientas, materiales y suministros	-353,72	-270,00
Arrendamientos	-7.200,00	-5.200,00
Mantenimiento y reparaciones	-6.426,36	-8.717,91
Gastos seguros	-4.248,03	-2.905,74
Impuestos y contribuciones	-2.772,12	-1.667,71
IVA cargado al gasto	-21,79	-153,20
Servicios públicos	-1.397,70	-814,43
Gastos de Planes de beneficios a empleados	-90,00	0,00
Combustibles	-6,25	-64,08
Gastos de Gestión	-3,11	-10,78
Notarios y registradores de la propiedad	-2.635,65	-383,32
Otros Servicios	-2.703,41	-2.288,46
Otros Gastos	-2.883,17	-726,08

GASTOS NO DEDUCIBLES	-93.170,64	-9.341,96
Gastos Varios	-83.662,04	-79,48
Depreciación de Vehículo	-9.262,56	-9.262,48
Retenciones Asumidas	-246,04	0,00
Otros		
GASTOS FINANCIEROS	-3.745,06	-741,38
Intereses	-3.658,28	-368,45
Otros Gastos Financieros	-86,78	-372,93
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	-225.648,75	-110.763,82

29. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-17	dic-16
Utilidad del Ejercicio	63.387,49	39.364,31
Menos		
15% Participación trabajadores	9.507,20	5.904,65
Utilidad antes del Impuesto Renta	53.874,13	33.459,66
100% Otras Rentas Exentas		
Más:		
Gastos no deducibles	113.170,64	9.341,96
Menos		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Base Imponible para Impuesto a la Renta	167.044,77	42.801,62
Impuesto a la Renta	36.749,85	9.416,36
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	8.818,86	8.465,75
Utilidad antes de reserva legal	17.130,44	24.043,30

Nota: La compañía se acogió a la rebaja del 40% de la rebaja del anticipo determinado del impuesto a la renta según el decreto Ejecutivo 210 del 20 de Noviembre del 2017.

La compañía procederá a realizar declaración sustitutiva del formulario 101 período 2016.

30. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

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

(b) Del Servicio de Renta Internas

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

(c) De otras autoridades administrativas

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

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

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

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

32. Precios de Transferencia

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

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

33. Reformas Tributarias

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

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Condicionantes para la deducibilidad de valores registrados por deterioro de activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.

- Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.
- Si el accionista de la Compañía reside en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la Compañía.
- La tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales será del 35%.
- Mecanismos de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con impuesto a los Consumos Especiales (ICE) para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.
- El impuesto a la Salida de Dólares (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, transferencia o giro hacia el exterior, y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.

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

34. Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

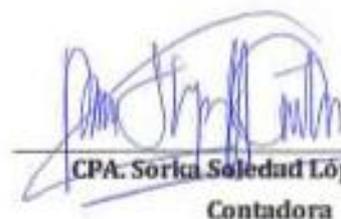
En el Suplemento del Registro Oficial No. 95 del 23 de diciembre del 2009, se publicó la LEY REFORMATIVA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO y la "LEY REFORMATIVA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario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

35. Hechos posteriores a la fecha de balance

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



Sr. Wilson Christian Romero Amalquema
Gerente General



CPA. Sorka Soledad López Cantos
Contadora
