

# **METALPROCESS S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

Metalprocess S.A.

Guayaquil, 26 de agosto del 2019

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Metalprocess S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Metalprocess S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Metalprocess S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Metalprocess S.A.  
Guayaquil, 26 de agosto del 2019

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de Metalprocess S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 30 de julio del 2019, contiene una opinión sin salvedades.

#### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Sí, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Metalprocess S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Metalprocess S.A.  
Guayaquil, 26 de agosto del 2019

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

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

Metalprocess S.A.  
Guayaquil, 26 de agosto del 2019

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

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

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: SCVS-RNAE-1115



Cinthia Uzcátegui A.  
Socia



**METALPROCESS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y bancos	6	54,455	124,479
Cuentas por cobrar a clientes	7	143,847	86,847
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	80,635	72,533
Impuestos por recuperar	14	330	-
Otras cuentas por cobrar	8	<u>1,136,076</u>	<u>1,028,054</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1,415,343</u>	<u>1,311,913</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Muebles y equipos	9	85,636	126,505
Otras activos no corrientes		<u>1,800</u>	<u>177,273</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>87,436</u>	<u>303,778</u>
<b>Total activos</b>		<u>1,502,779</u>	<u>1,615,691</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Fernando Larrea Andrade  
Gerente General

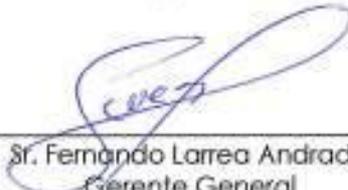
  
\_\_\_\_\_  
CPA Sorka López Cantos  
Contadora

**METALPROCESS S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	7,081	6,332
Cuentas por pagar a proveedores	11	12,898	72,708
Beneficios sociales	13	20,631	26,368
Impuestos por pagar	14	121,826	70,403
Otras cuentas por pagar	12	699,450	785,387
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>861,886</b>	<b>961,198</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	21,585	37,572
Otras cuentas por pagar	12	8,159	28,000
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>29,744</b>	<b>65,572</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>891,630</b>	<b>1,026,770</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	16	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		485,850	485,850
Reservas		400	400
Resultados acumulados		124,099	101,871
<b>Total patrimonio</b>		<b>611,149</b>	<b>588,921</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1,502,779</b>	<b>1,615,691</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Fernando Larrea Andrade  
Gerente General  
CPA, Sorka López Cantos  
Contadora

**METALPROCESS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos		803,881	2,047,644
Costo de ventas	17	<u>(657,872)</u>	<u>(1,762,452)</u>
Utilidad bruta		146,009	285,192
Gastos administrativos y de ventas	17	(143,791)	(231,412)
Otros ingresos		<u>42,177</u>	<u>3,845</u>
Utilidad / Pérdida operativa		44,395	57,625
Gastos financieros		<u>(4,575)</u>	<u>(3,745)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		39,820	53,880
Impuesto a la renta	14	<u>(17,592)</u>	<u>(36,750)</u>
Resultado del período		<u>22,228</u>	<u>17,130</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Fernando Larrea Andrade  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Sorka Lopez Santos  
Contadora

**METALPROCESS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
[Expresado en dólares estadounidenses]

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	800	485,850	2,392	82,749	571,791
Resultado del período	-	-	-	17,130	17,130
Ajuste	-	-	(1,992)	1,992	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	485,850	400	101,871	588,921
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	22,228	22,228
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	485,850	400	124,099	611,149

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Fernando Lareta Andrade  
Gerente General

  
CPA Soroka Lopez Cantos  
Contadora

**METALPROCESS S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		39,820	53,880
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de muebles y equipos	9	33,727	45,692
Impuesto a la renta		(17,592)	(36,790)
		55,955	62,822
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a clientes		(68,984)	(168,248)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(8,101)	(72,533)
Otras cuentas por cobrar		(96,038)	(446,244)
Impuestos por recuperar		(330)	26,493
Otros activos		175,473	521,683
Cuentas por pagar a proveedores		(79,651)	91,364
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		185,814	510,328
Beneficios a empleados		(5,737)	10,419
Impuestos por pagar		51,423	66,969
Otras cuentas por Pagar		(271,752)	(518,769)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(61,928)	84,284
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Adiciones de muebles y equipos	9	-	(73,510)
Ventas de muebles y equipos	9	7,142	31,869
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		7,142	(41,641)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos pagados	10	(15,238)	(24,364)
Préstamos recibidos	10	-	49,714
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(15,238)	25,350
(Disminución neta) incremento neto del efectivo		(70,024)	67,993
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		124,479	56,486
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	54,455	124,479

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Fernando Larrea Andrade  
Gerente General

  
CPA. Serka Lopez Cantos  
Contadora

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Operaciones:**

Metalprocess S.A. (en adelante "la Compañía"), es una sociedad anónima ecuatoriana constituida el 15 de diciembre del 2009, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 28 de diciembre del 2009. Su principal actividad económica es la construcción, realización de proyectos y asesoría en metalmecánica, naval e industrial. Así como también la construcción, diseño arquitectónico y estructural de obras civiles en general.

**Situación económica del país:**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

**Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros de Metalprocess S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por el Representante Legal el 21 de marzo del 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Metalprocess S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables**

Las modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impactos materiales en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, 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:

## METALPROCESS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuíbles. (Mejoras anuales ciclo 2016-2017).	1de enero 2019
NIC 18	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definido.	1de enero 2019
NIC 20	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2016-2017).	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no este aplicando el valor patrimonial proporcional.	1de enero 2019
NIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2016-2017).	1de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago adelantado.	1de enero 2019
NIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2016-2017).	1de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocerse un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1de enero 2019
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1de enero 2020
NIF 9	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### 2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos líquidos, el efectivo disponible instituciones financieras locales.

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.5 Activos financieros**

*Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

*Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:



**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y bancos", las "Cuentas por cobrar a

## **METALPROCESS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

clientes", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

#### *Cuentas por cobrar a clientes*

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios de construcción, directamente a terceros, las mismas que han sido realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses) y se recuperan hasta en 90 días.

#### *Cuentas por cobrar a compañías relacionadas*

Corresponden a los montos adeudados, principalmente por préstamos, que se registran a su valor nominal y no generan intereses.

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

#### **2.5.1 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar a clientes la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.5.2 Pasivos financieros**

*Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Préstamos y obligaciones financieras", y las "Cuentas por pagar proveedores". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

*Préstamos y obligaciones financieras*

Corresponde a préstamos con instituciones financieras locales. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los gastos por intereses se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros, netos".

*Cuentas por pagar proveedores*

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días de acuerdo al proveedor y a las negociaciones de compras especiales que se realicen.

**2.6 Muebles y equipos**

Los muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.



**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los muebles y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los muebles y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las Muebles y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de los muebles y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un muebles y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.



## **METALPROCESS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (muebles y equipos), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones de la Compañía.

#### **2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **2.8.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 28% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 25%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

También se establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", que es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## **METALPROCESS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.8.2 Impuesto a la renta diferido**

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

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

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

#### **2.9 Provisiones**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.10 Beneficios sociales a los empleados**

##### **2.10.1 Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:**

- i) 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 parte del costo de productos vendidos, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

## METALPROCESS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- ii) Yacaciones: Se registra el importe correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Aporte patronal y fondo de reserva: El aporte patronal corresponde al beneficio del 11.15% más el 0.5% de SETEC y el 0.5% de IECE, totalizando el 12.15% del total de ingresos del trabajador; el Fondo de Reserva corresponde al 8.33% calculado sobre los sueldos y salarios del empleado a partir del décimo tercer mes de servicio; ambos beneficios se provisionan según la normativa del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

#### 2.11 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### 2.12 Resultados acumulados

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrán ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.14 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de angiografía y cateterismo en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes al servicio entregado y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de cambio y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
[Expresado en dólares estadounidenses]

---

**a) Riesgos de mercado:**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i) Riesgo cambiario:

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo asociado a las tasas de interés está relacionado a los préstamos bancarios, el cual es mitigado por la Administración debido a que dichos convenios son realizados con instituciones bancarias locales, de sólida reputación en el mercado, con calificación AAA-

iii) Riesgo de precios

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra de los productos que comercializa.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son productos adquiridos a proveedores locales, sobre los cuales la Administración monitorea y evalúa de forma periódica el costo de adquisición más conveniente y óptimo, de cada proveedor, con la finalidad de no incrementar sus costos de forma representativa, brindando un servicio con un precio que se alinee al mercado y cumpla con las disposiciones de organismos reguladores, sin que esto afecte su margen de contribución esperado.

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Riesgo de crédito:**

i) Cuentas por cobrar comerciales:

En la actualidad, el plazo de crédito otorgado es de aproximadamente entre 120 días, sin devengar intereses.

La Administración asume niveles de riesgo crediticio aceptables y considera que el riesgo de crédito se encuentra mitigado a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes. Las políticas incluyen un análisis periódico de los saldos con sus clientes relacionados y no relacionados, en base a factores como antigüedad, nivel de cobranza y grado de riesgo; dicho análisis es ejecutado en conjunto con la alta Gerencia con la finalidad de evaluar la solvencia de sus clientes y la recuperación de su cartera.

ii) Efectivo y bancos:

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

**c) Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, la Compañía considera indicadores internos y regulatorios.



**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía ha podido lograr acuerdos con sus proveedores de equipos, insumos y servicios, que consisten en que se cancelarán los valores adeudados por adquisiciones o contrataciones, en función al grado de recuperación de que presente con su relacionada y principal cliente.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<b>2018</b>	<b>Menos de 1</b>
<hr/>	<b>año</b>
Cuentas por pagar proveedores	12,898
<b>2017</b>	<b>Menos de 1</b>
<hr/>	<b>año</b>
Cuentas por pagar proveedores	72,708

**4.2 Administración del riesgo de capital**

El objetivo de la Administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía posee efectivo y equivalente de efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros; mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con compañías relacionadas y proveedores de mercadería.

**5. 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:



**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Corriente</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y bancos	54,455	124,479
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar a clientes	143,847	86,847
<b>Total activos financieros</b>	<b>198,302</b>	<b>211,326</b>

	<b>Corriente</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	12,898	72,708
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>12,898</b>	<b>72,708</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y BANCOS**

Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Bancos locales	54,455	124,479
	<b>54,455</b>	<b>124,479</b>



**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Elba Vanoni C.	55,000	-
Bianriversa S.A.	46,771	46,771
Gobierno Provincial del Guayas	32,275	24,532
Mercadona S.A.	9,801	15,215
Otros	-	329
	<u>143,847</u>	<u>86,847</u>

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Anticipo a proveedores (1)	700,860	609,027
Otros	435,216	419,027
	<u>1,136,076</u>	<u>1,028,054</u>

- (1) Comprende principalmente a anticipo entregado a Coralva S.A. por US\$652,161 (US\$559,022 en el 2017) y Ormazabal Valderrama Construcciones S.A. por US\$40,000 (US\$0 en el 2017).



**METALPROCESS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**9. MUEBLES Y EQUIPOS**

Composición:

	Equipos de computación	Vehículos	Muebles y enseres	Total
<u>Al 1 de enero del 2017</u>				
Costo	850	196,742	1,200	198,792
Depreciación acumulada	(850)	(66,876)	(510)	(68,236)
<u>Movimientos 2017</u>				
Ventas / Bajas	-	(31,869)	-	(31,869)
Adiciones	-	73,510	-	73,510
Depreciación	-	(45,572)	(120)	(45,692)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	-	125,935	570	126,505
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>				
Costo	850	238,383	1,200	240,433
Depreciación acumulada	(850)	(112,448)	(630)	(113,928)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	-	125,935	570	126,505
<u>Movimientos 2018</u>				
Ventas / Bajas	-	(7,142)	-	(7,142)
Depreciación	-	(33,607)	(120)	(33,727)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	85,186	450	85,636
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>				
Costo	850	231,241	1,200	233,291
Depreciación acumulada	(850)	(146,055)	(750)	(147,655)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	85,186	450	85,636

**METALPROCESS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Tasa de interés anual</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>		
	<u>%</u>	<u>%</u>		
Banco Píchincha	11.23%	11.23%	<u>28,666</u>	<u>43,904</u>
			<u>28,666</u>	<u>43,904</u>

Clasificación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	7,081	6,332
No corriente	<u>21,585</u>	<u>37,572</u>
	<u>28,666</u>	<u>43,904</u>

Vencimientos por año:

<u>Años</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2018	-	6,332
2019	7,081	15,987
2020	7,918	7,918
2021	8,854	8,854
2022	<u>4,813</u>	<u>4,813</u>
	<u>28,666</u>	<u>43,904</u>

METALPROCESS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	4,810	-
Coralva S.A.	-	26,861
Induato S.A.	-	19,764
Raúl Ceballos Cedeño.	-	15,236
Geovanni Francesco Vivar Chacon	2,109	2,109
Seguros Equinoccial S.A.	1,837	-
Distribuidora de Linea Automotriz S.A.	1,391	256
Rizzo Quimi Fernando Xavier	1,120	1,120
Otros	1,631	7,362
	<u>12,898</u>	<u>72,708</u>

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Anticipo de clientes (1)	-	275,060
Otras	707,609	538,327
	<u>707,609</u>	<u>813,387</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a anticipo recibido por Gobierno Provincial del Guayas por US\$ 274,805.

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Clasificación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Corriente	699,450	785,387
No corriente	<u>8,159</u>	<u>28,000</u>
	<u>707,609</u>	<u>813,387</u>

**13. BENEFICIOS SOCIALES**

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales corrientes son los siguientes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Participación a trabajadores	8,322	10,309
Otros beneficios (1)	<u>12,309</u>	<u>16,059</u>
	<u>20,631</u>	<u>26,368</u>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva, aporte patronal, entre otros.

**14. IMPUESTOS**

**a) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto a la renta corriente	<u>17,592</u>	<u>36,750</u>
	<u>17,592</u>	<u>36,750</u>

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Impuestos por cobrar y pagar**

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	330	-
	<u>330</u>	<u>-</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar	9,191	238
IVA por pagar	-	4,286
Otros impuestos por pagar	112,635	65,879
	<u>121,826</u>	<u>70,403</u>

**c) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años del 2014 al 2017 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**d) Conciliación tributaria - contable**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

**METALPROCESS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad/Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	46,847	63,387
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(7,027)</u>	<u>(9,507)</u>
Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la renta	39,820	53,880
Mas		
Gastos no deducibles	39,991	113,165
(Utilidad/Pérdida tributaria) Base imponible	79,811	167,045
	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	17,558	36,750
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	17,592	8,819
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto ejecutivo No. 210	-	(3,528)
Anticipa reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	17,592	5,291
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	31,459
Saldo del anticipo pendiente de pago	17,592	5,291
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	(8,401)	(26,456)
Crédito tributario de años anteriores	<u>-</u>	<u>(10,056)</u>
Impuesto por pagar / (Crédito tributario a favor de la Compañía)	<u>9,191</u>	<u>238</u>

**e) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

## **METALPROCESS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía no se ha cogió a ninguna.



**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Consortio Río Villao	49,013	43,535
Consortio Cerecita	29,082	28,748
Consortio Mp Tenguel	-	250
Consortio Derivadora Pm	2,540	-
	<u>80,635</u>	<u>72,533</u>

**16. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los accionistas de Metalprocess S.A. son:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Acciones %</u>
Washington Mora Lindao	Ecuador	8	1%
Wilson Romero Amaquema	Ecuador	792	99%
		<u>800</u>	<u>100%</u>

**METALPROCESS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2018	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	156,170	69,019	225,189
Transporte	105,539	-	105,539
Alquiler de maquinaria	66,332	-	66,332
Suministros y materiales	134,303	-	134,303
Seguros	8,120	4,487	12,607
Gastos Depreciación	23,787	9,940	33,727
Honorarios profesionales	-	2,700	2,700
Arrendamiento operativo	-	10,800	10,800
Participación trabajadores	-	7,027	7,027
Servicios básicos	-	1,178	1,178
Mantenimiento y reparaciones	1,766	10,869	12,635
Otros	161,855	27,771	189,626
	<u>657,872</u>	<u>143,791</u>	<u>801,663</u>

2017	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	157,234	62,680	219,914
Transporte	690,311	-	690,311
Alquiler de maquinaria	347,905	-	347,905
Suministros y materiales	226,082	354	226,436
Seguros	28,354	4,248	32,602
Gastos Depreciación	14,917	30,775	45,692
Arrendamiento operativo	-	7,200	7,200
Participación trabajadores	-	9,507	9,507
Servicios básicos	-	1,398	1,398
Honorarios profesionales	-	1,800	1,800
Mantenimiento y reparaciones	1,075	6,426	7,501
Otros	296,574	107,024	403,598
	<u>1,762,452</u>	<u>231,412</u>	<u>1,993,864</u>

**METALPROCESS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, en caso de que no sean revelados,

