

# **METALMUNDO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **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 a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS**

|      |                                                    |
|------|----------------------------------------------------|
| US\$ | - Dólares estadounidense                           |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 3 de diciembre de 2019

A los Accionistas de METALMUNDO S.A.:

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera de METALMUNDO S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de METALMUNDO S.A., al 31 de diciembre del 2018, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Otra Cuestión**

Los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 no fueron auditados, y son presentados en este informe para fines comparativos.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros. (Continuación)**

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)**

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

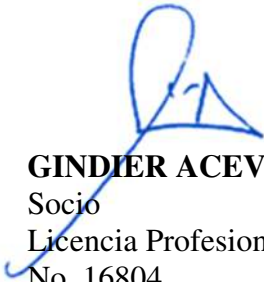
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en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

### **Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1264



**GINDIER ACEVEDO U.**  
Socio  
Licencia Profesional  
No. 16804



**METALMUNDO S.A.**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                  | <u>Notas</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|----------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVOS</u>                   |              |                   |                   |
| <u>Activos Corrientes</u>        |              |                   |                   |
| Efectivo en caja y bancos        | 4            | 26.923            | 30.820            |
|                                  |              | -----             | -----             |
| Cuentas por cobrar:              |              |                   |                   |
| Cuentas por cobrar comerciales   | 5            | 31.835            | 22.542            |
| Activos por impuestos corrientes | 6            | 20.439            | 33.149            |
|                                  |              | -----             | -----             |
| Cuentas por cobrar netas         |              | 52.274            | 55.691            |
|                                  |              | -----             | -----             |
| Total de activos corrientes      |              | 79.197            | 86.511            |
|                                  |              | -----             | -----             |
| <u>Activos no corrientes</u>     |              |                   |                   |
| Maquinarias y equipos, neto      | 7            | 51.856            | 43.819            |
|                                  |              | -----             | -----             |
| Total de activos no corrientes   |              | 51.856            | 43.819            |
|                                  |              | -----             | -----             |
| <b>Total de activos</b>          |              | <u>131.053</u>    | <u>130.330</u>    |

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

  
TOMÁS MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

  
PAULINA ALULEMA  
CONTADOR

**METALMUNDO S.A.****ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                              | <u>Notas</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|----------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>                  |              |                   |                   |
| <u>Pasivos corrientes</u>                    |              |                   |                   |
| Cuentas por pagar:                           |              |                   |                   |
| Cuentas por pagar comerciales                |              | 21.874            | 29.074            |
| Pasivos por impuestos corrientes             | 6            | 4.469             | 4.743             |
| Accionistas y partes relacionadas            | 8            | 9.400             | 10.245            |
|                                              |              | -----             | -----             |
| Total de cuentas por pagar                   |              | 35.743            | 44.062            |
|                                              |              | -----             | -----             |
| Otras provisiones y beneficios definidos     | 9            | 4.314             | 6.679             |
|                                              |              | -----             | -----             |
| Total de pasivos corrientes                  |              | 40.057            | 50.741            |
|                                              |              | -----             | -----             |
| <u>Pasivos no corrientes</u>                 |              |                   |                   |
| Pasivos por impuestos diferidos              |              | 5.249             | 5.249             |
| Beneficios definidos por jubilación patronal | 9 y 10       | 9.195             | 7.901             |
| Beneficios definidos por desahucio           | 9 y 11       | 4.804             | 4.287             |
|                                              |              | -----             | -----             |
| Total de pasivos no corriente                |              | 19.248            | 17.437            |
|                                              |              | -----             | -----             |
| Total de pasivos                             |              | 59.305            | 68.178            |
|                                              |              | -----             | -----             |
| <u>Patrimonio</u>                            |              |                   |                   |
| Capital suscrito                             | 12           | 2.000             | 2.000             |
| Reserva legal                                | 13           | 3.292             | 2.851             |
| Reserva especial                             |              | 51.771            | 45.371            |
| Reserva facultativa                          |              | 1.013             | 814               |
| Reserva por revaluación                      |              | 2.859             | 2.859             |
| Resultados acumulados                        |              | 10.813            | 8.257             |
|                                              |              | -----             | -----             |
| Total Patrimonio - estado adjunto            |              | 71.748            | 62.152            |
|                                              |              | -----             | -----             |
| <b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>         |              | <b>131.053</b>    | <b>130.330</b>    |
|                                              |              | =====             | =====             |

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.



TOMÁS MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

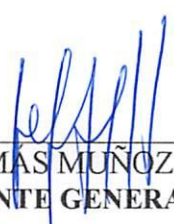


PAULINA ALEÚEMA  
CONTADOR

**METALMUNDO S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                       | <u>Notas</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Actividades operacionales                                             | 14           | 403.719           | 541.128           |
| Gastos operacionales                                                  | 15           | (150.241)         | (270.389)         |
|                                                                       |              | -----             | -----             |
| Ganancia bruta en ventas                                              |              | 253.478           | 270.739           |
| Gastos de administración y ventas                                     | 16           | (243.471)         | (253.730)         |
|                                                                       |              | -----             | -----             |
| Utilidad de actividades operacionales                                 |              | 10.007            | 17.009            |
| Otros ingresos (egresos):                                             |              |                   |                   |
| Pérdida en venta de activos                                           |              | -                 | (2.371)           |
| Gastos bancarios                                                      |              | (403)             | (323)             |
| Varios, netos                                                         |              | (2.687)           | (6.222)           |
|                                                                       |              | -----             | -----             |
| Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta |              | 6.917             | 8.093             |
| Participación de trabajadores                                         | 17           | (1.038)           | (1.213)           |
| Impuesto a la renta corriente                                         | 17           | (1.470)           | (2.308)           |
|                                                                       |              | -----             | -----             |
| Resultado del ejercicio                                               |              | 4.409             | 4.572             |
|                                                                       |              | =====             | =====             |
| <b>Acciones comunes ordinarias</b>                                    |              |                   |                   |
| (Pérdida) Ganancia por acción ordinaria (US\$)                        |              | 2,20              | 2,29              |
| Número de acciones                                                    |              | 2.000             | 2.000             |

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
TOMÁS MUÑOZ  
GERENTE GENERAL  
\_\_\_\_\_  
PAULINA ALULEMA  
CONTADOR

**METALMUNDO S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                  | <u>Capital<br/>Suscrito</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Reserva<br/>especial</u> | <u>Reserva<br/>facultativa</u> | <u>Reserva<br/>Valuación</u> | <u>Resultados<br/>Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Saldo al 1 de diciembre de 2017  | 2.000                       | 2.851                    | 45.371                      | 814                            | 2.859                        | 6.457                            | 60.352       |
| Distribución de dividendos       | -                           | -                        | -                           | -                              | -                            | (6.293)                          | (6.293)      |
| Resultado integral del ejercicio | -                           | -                        | -                           | -                              | -                            | 8.093                            | 8.093        |
| Saldo al 1 de enero de 2018      | 2.000                       | 2.851                    | 45.371                      | 814                            | 2.859                        | 8.257                            | 62.152       |
| Apropiación reservas             | -                           | 441                      | -                           | 199                            | -                            | (640)                            | -            |
| Aporte accionistas               | -                           | -                        | 6.400                       | -                              | -                            | -                                | 6.400        |
| Participación trabajadores 2017  | -                           | -                        | -                           | -                              | -                            | (1.213)                          | (1.213)      |
| Resultado integral del ejercicio | -                           | -                        | -                           | -                              | -                            | 4.409                            | 4.409        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 2.000                       | 3.292                    | 51.771                      | 1.013                          | 2.859                        | 10.813                           | 71.748       |

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
TOMÁS MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
PAULINA ALULEMA  
CONTADOR

**METALMUNDO S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                             | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>      |             |             |
| Efectivo recibido de clientes                               | 407.136     | 582.204     |
| Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados      | (383.979)   | (599.124)   |
| Impuesto a la renta                                         | (1.470)     | -           |
| Participación trabajadores                                  | (2.251)     | -           |
| Otras partidas de efectivo                                  | (3.090)     | (4.174)     |
|                                                             | -----       | -----       |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación         | 16.346      | (21.094)    |
|                                                             | -----       | -----       |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>      |             |             |
| Adiciones en activo fijo                                    | (26.643)    | -           |
| Venta de activo fijo                                        | -           | 13.400      |
|                                                             | -----       | -----       |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión         | (26.643)    | 13.400      |
|                                                             | -----       | -----       |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b> |             |             |
| Aporte accionistas                                          | 6.400       | -           |
| Distribución de dividendos                                  | -           | (6.293)     |
|                                                             | -----       | -----       |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento    | 6.400       | (6.293)     |
|                                                             | -----       | -----       |
| (Disminución) Incremento neto del efectivo                  | (3.897)     | (13.987)    |
| Efectivo al inicio del año                                  | 30.820      | 44.807      |
|                                                             | -----       | -----       |
| Efectivo y equivalentes al final del año                    | 26.923      | 30.820      |
|                                                             | =====       | =====       |

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
TOMÁS MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
PAULINA ALULEMA  
CONTADOR

**METALMUNDO S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                                                                                                         | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                   |             |             |
| Resultado integral del ejercicio                                                                                                        | 4.409       | 4.572       |
|                                                                                                                                         | -----       | -----       |
| <b>Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:</b> |             |             |
| Depreciación de propiedades y equipos                                                                                                   | 18.606      | 18.726      |
| Pérdida en venta de activo fijo                                                                                                         | -           | 2.371       |
| Participación trabajadores año 2017                                                                                                     | (1.213)     | -           |
| Beneficios definidos por Jubilación patronal y desahucio                                                                                | 1.811       | 1.852       |
| Impuesto a la renta y beneficio trabajadores                                                                                            | -           | 3.521       |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>                                                                                     |             |             |
| Disminución en cuentas por cobrar                                                                                                       | 3.417       | 41.076      |
| (Disminución) en cuentas por pagar comerciales                                                                                          | (8.319)     | (92.525)    |
| (Disminución) en beneficios sociales                                                                                                    | (2.365)     | (687)       |
|                                                                                                                                         | -----       | -----       |
| Total de ajustes al resultado integral del ejercicio                                                                                    | 11.937      | (25.666)    |
|                                                                                                                                         | -----       | -----       |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación                                                                          | 16.346      | (21.094)    |
|                                                                                                                                         | =====       | =====       |

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
TOMÁS MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
PAULINA ALULEMA  
CONTADOR

## **METALMUNDO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Cifras expresadas en dólares estadounidenses) Al 31 de diciembre de 2018

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 21 de julio del 2003. Su actividad principal es el diseño y fabricación de estructuras metálicas.

Durante el año 2018, las actividades de la Compañía estuvieron orientadas al cumplimiento de su objeto social.

#### **NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**  
La Gerencia de la Compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la Compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase nota 4).

c. Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican: costo amortizado o valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado 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.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del 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.

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

El devengamiento a 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.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

d. Equipo y maquinaria

Las partidas de equipos y maquinaria se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados.

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de equipo y maquinaria es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. (Véase nota 7).

e. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso. METALMUNDO S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras.

Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que METALMUNDO S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar, documentos adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

f. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 del 25% sobre la utilidad gravable (Véase nota 18).

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

g. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales. (Véase nota 18).

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

i. Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas 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, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Se reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo. Ese costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto, o parcialmente en resultados y parcialmente como una partida de otro resultado integral.

j. Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- Riesgo de precio. - La Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos, la administración considera que no existirán modificaciones importantes en los precios de compras de los bienes y servicios localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

- Riesgos por tasa de interés. - La Compañía expuesta a cambios no significativos en tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras, la tasa de interés establecida es similar a la vigente en el mercado financiero.
- Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con las obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.
- Riesgo de liquidez. - Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.
- Gestión de Capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos. La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2018 por un valor de US\$26.923, como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

|                | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|----------------|---------------|---------------|
|                | <u>US\$</u>   | <u>US\$</u>   |
| Caja chica     | 200           | 200           |
| Banco Pacífico | 26.723        | 30.620        |
|                | -----         | -----         |
| <b>Total</b>   | <b>26.923</b> | <b>30.820</b> |
|                | =====         | =====         |

## NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 se resumen a continuación:

|                               | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
|                               | <u>US\$</u>   | <u>US\$</u>   |
| Constructora Carrasco         | 10.317        | -             |
| DMI Arquitectura              | 17.500        | -             |
| Agroservicios Andinos Camacho | 2.982         | -             |
| Fideicomiso Playa C.2         | -             | 19.461        |
| Otros menores                 | 1.036         | 3.081         |
|                               | -----         | -----         |
| <b>Total</b>                  | <b>31.835</b> | <b>22.542</b> |
|                               | =====         | =====         |

## NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentra conformado de la siguiente manera:

|                                              | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                              | <u>US\$</u>   | <u>US\$</u>   |
| <b><u>Activo por impuesto corriente:</u></b> |               |               |
| Anticipo de Impuesto a la renta              | -             | 9.720         |
| Retención en fuente de IR                    | 18.746        | 19.187        |
| IVA crédito tributario                       | 1.693         | 4.242         |
|                                              | -----         | -----         |
| <b>Total</b>                                 | <b>20.439</b> | <b>33.149</b> |
|                                              | =====         | =====         |
| <b><u>Pasivo por impuesto corriente:</u></b> |               |               |
| Impuesto al valor agregado                   | 365           | 390           |
| Impuesto a la Renta                          | 1.470         | -             |
| Retención en fuente IR                       | 1.205         | 799           |
| Retención en fuente IVA                      | 1.429         | 3.554         |
|                                              | -----         | -----         |
| <b>Total</b>                                 | <b>4.469</b>  | <b>4.743</b>  |
|                                              | =====         | =====         |

## NOTA 7 - MAQUINARIA Y EQUIPOS

El resumen de propiedades y equipos, al 31 de diciembre de 2017 y 2018 por su clasificación principal es como sigue:

NOTA 7 - MAQUINARIA Y EQUIPOS  
(Continuación)

|                               | <u>Saldo al 1<br/>de enero<br/>de 2017</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u>  | <u>Ajustes</u> | <u>Saldo al<br/>31 de<br/>diciembre<br/>de 2017</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ajustes</u> | <u>Saldo al<br/>31 de<br/>diciembre<br/>de 2018</u> | <u>Vida<br/>Útil</u> |
|-------------------------------|--------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------------------------------|----------------------|
|                               | <u>US\$</u>                                | <u>US\$</u>      | <u>US\$</u>     | <u>US\$</u>    | <u>US\$</u>                                         | <u>US\$</u>      | <u>US\$</u>    | <u>US\$</u>                                         | <u>Años</u>          |
| Maquinaria y Equipo           | 34.351                                     | -                | -               | -              | 34.351                                              | -                | -              | 34.351                                              | 10                   |
| Muebles y enseres             | 2.478                                      | -                | -               | (2.478)        | -                                                   | -                | -              | -                                                   | 10                   |
| Vehículos                     | 77.286                                     | -                | (26.286)        | -              | 51.000                                              | 26.643           | -              | 77.643                                              | 5                    |
| Equipos de computación        | 858                                        | -                | -               | -              | 858                                                 | -                | (858)          | -                                                   | 3                    |
| Total costo                   | 114.973                                    | -                | (26.286)        | (2.478)        | 86.209                                              | 26.643           | (858)          | 111.994                                             |                      |
| Menos: Depreciación acumulada | (36.657)                                   | (18.726)         | 10.515          | 2.478          | (42.390)                                            | (18.606)         | 858            | (60.138)                                            |                      |
| <b>Total</b>                  | <b>78.316</b>                              | <b>(18.726)</b>  | <b>(15.771)</b> | <b>-</b>       | <b>43.819</b>                                       | <b>8.037</b>     | <b>-</b>       | <b>51.856</b>                                       |                      |

NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES  
RELACIONADAS

Las principales transacciones al 31 de diciembre del 2018 y 2017 con partes relacionadas, comprenden:

|                         | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
|                         | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Sueldo Gerencia General | 7.128       |             |

El siguiente es un detalle de los saldos por pagar con las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

|                           | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| <u>CUENTAS POR PAGAR:</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| <u>Accionistas</u>        |             |             |
| Tomás Muñoz               | 9.400       | 10.245      |
|                           | =====       | =====       |

NOTA 9 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2018:

|                         | <u>Saldos al 1°<br/>de enero</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos v/o<br/>Utilizaciones</u> | <u>Saldos al 31<br/>de diciembre</u> |
|-------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
|                         | <u>US\$</u>                      | <u>US\$</u>        | <u>US\$</u>                        | <u>US\$</u>                          |
| <u>Corrientes</u>       |                                  |                    |                                    |                                      |
| Beneficios sociales (1) | 6.679                            | 29.458             | (31.823)                           | 4.314                                |

NOTA 9 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS  
(Continuación)

|                                            | <u>Saldos al 1°<br/>de enero</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos v/o<br/>Utilizaciones</u> | <u>Saldos al 31<br/>de diciembre</u> |
|--------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
|                                            | <u>US\$</u>                      | <u>US\$</u>        | <u>US\$</u>                        | <u>US\$</u>                          |
| <b><u>Largo Plazo</u></b>                  |                                  |                    |                                    |                                      |
| Beneficio Definido por Jubilación Patronal | 7.901                            | 1.294              | -                                  | 9.195                                |
| Beneficios Definido por Desahucio          | 4.287                            | 517                | -                                  | 4.804                                |
|                                            | -----                            | -----              | -----                              | -----                                |
| <b>Total</b>                               | <b>12.188</b>                    | <b>1.811</b>       | <b>-</b>                           | <b>13.999</b>                        |
|                                            | =====                            | =====              | =====                              | =====                                |

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes patronales y préstamos quirografarios.

NOTA 10 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 y 2017 fueron las siguientes:

|                                 | <u>2018</u>     | <u>2017</u>     |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tabla de mortalidad e invalidez | Tabla IESS 2002 | Tabla IESS 2002 |
| Tasa de descuento               | 8,21% (1)       | 8,34%           |
| Tasa de incremento salarial     | 3,91%           | 3,97%           |

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario consideró la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos con el fin de dar cumplimiento a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías. En conclusión, del actuario, se considera que la hipótesis de una tasa de descuento de 8,21% es congruente con la normativa vigente y por lo tanto aplicable para la valoración actuarial realizada.

Según se indica en el estudio actuarial, practicado por Logaritmo Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado “prospectivo” o método de crédito unitario proyectado en proporción a los servicios prestados o método de los beneficios por año de servicio y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

NOTA 10 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL  
(Continuación)

|                                                     | <u>2018</u><br><u>US\$</u> | <u>2017</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valor presente de la reserva actuarial:             |                            |                            |
| Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio | -                          | 6.883                      |
| Trabajadores con menos de 10 años de servicio       | 1.294                      | 1.018                      |
|                                                     | -----                      | -----                      |
| <b>Total según estudio actuarial</b>                | <b>1.294</b>               | <b>7.901</b>               |
|                                                     | =====                      | =====                      |

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “método de la unidad de crédito proyectada” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de METALMUNDO S.A., con su propia estadística. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

|                                               | <u>2018</u><br><u>US\$</u> | <u>2017</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valor presente de la reserva actuarial:       |                            |                            |
| Trabajadores con menos de 25 años de servicio | 517                        | 4.287                      |
|                                               | =====                      | =====                      |

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 por un valor de US\$ 2.000, se encuentra representado por 2.000 acciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los Accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO  
(Continuación)

| <b>Accionistas</b>           | <b>Nacionalidad</b> | <b>Valor<br/>US\$</b> | <b>%</b>    |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------|
| Muñoz García Omar Vicente    | Ecuatoriana         | 40                    | 2%          |
| Muñoz García Tomas Octavio   | Ecuatoriana         | 980                   | 49%         |
| Naranjo Torres Jorge Eduardo | Ecuatoriana         | 980                   | 49%         |
| <b>TOTAL</b>                 |                     | <b>2.000</b>          | <b>100%</b> |

NOTA 13 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar 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. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 14 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre de 2018 por US\$403.719 corresponde a ventas de estructuras metálicas.

NOTA 15 - GASTOS OPERACIONALES

Los gastos de operacionales por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                           | <b><u>2018</u></b> | <b><u>2017</u></b> |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
|                           | <b><u>US\$</u></b> | <b><u>US\$</u></b> |
| Obra Sime                 | 65.417             | 25.622             |
| Obra Zoldan               | 26.143             | -                  |
| Obra Hayek                | 24.094             | 39.135             |
| Obra Marchan              | 9.336              | -                  |
| Obra Da Vinci Gradas      | 9.079              | -                  |
| Obra Torre Mar            | 6.667              | 25.085             |
| Obra Armando Flores       | 4.581              | 5.724              |
| Obra Fideicomiso Victoria | -                  | 15.201             |
| OBRA SIlva                | -                  | 28.389             |
| Obra Microbiologia        | -                  | 29.098             |
| Obra Amiprotein           | -                  | 24.533             |
| Obra Mora                 | -                  | 12.985             |
| Obra Play A Coaqu E 2     | -                  | 36.852             |
| Obra Torre Molinos        | -                  | 12.263             |
| Obra Pomies               | -                  | 8.864              |
| Otras obras               | 4.924              | 6.638              |
| <b>Total</b>              | <b>150.241</b>     | <b>270.389</b>     |

## NOTA 16 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                            | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | <u>US\$</u>    | <u>US\$</u>    |
| Sueldos y salarios         | 82.176         | 110.514        |
| Honorarios profesionales   | 54.819         | 9.648          |
| Beneficios sociales        | 22.082         | 39.881         |
| Depreciación               | 18.606         | 18.726         |
| Impuestos y contribuciones | 18.207         | -              |
| Beneficios trabajadores    | 16.179         | 38.001         |
| Mantenimiento              | 9.972          | 10.096         |
| Servicios básicos          | 5.637          | 5.519          |
| Condominio y arriendos     | 5.000          | 6.000          |
| Movilización               | 3.204          | 3.392          |
| Condominios y arriendos    | 3.140          | 3.154          |
| Suministros de oficina     | 2.000          | 1.651          |
| Seguros                    | 932            | 2.519          |
| Otros                      | 667            | 1.134          |
| Bonos y regalías           | 600            | 3.245          |
| Publicidad                 | 250            | 250            |
|                            | -----          | -----          |
| <b>Total</b>               | <b>243.471</b> | <b>253.730</b> |
|                            | =====          | =====          |

## NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de empleados e impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

|                                                       | <u>2018</u>          |                   | <u>2017</u>          |                   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                                                       | <u>Participación</u> | <u>Impuesto</u>   | <u>Participación</u> | <u>Impuesto a</u> |
|                                                       | <u>de empleados</u>  | <u>a la renta</u> | <u>de empleados</u>  | <u>la renta</u>   |
| Ganancia antes de participación de trabajadores       | 6.917                | 6.917             | 8.093                | 8.093             |
|                                                       | -----                |                   | -----                |                   |
| 15% participación de trabajadores                     | 1.038                | (1.038)           | 1.213                | (1.213)           |
|                                                       | =====                | -----             | =====                | -----             |
| Utilidad base para impuesto a la renta                |                      | 5.879             |                      | 6.880             |
|                                                       |                      | -----             |                      | -----             |
| (25%) Impuesto a la Renta                             |                      | 1.470             |                      | 1.720             |
|                                                       |                      | -----             |                      | -----             |
| Anticipo de impuesto a la renta (impuesto definitivo) |                      | -                 |                      | 2.308             |
|                                                       |                      | =====             |                      | =====             |

## NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 20 de noviembre del 2018 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2018, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2018, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.
- 3) El 29 de diciembre del 2018 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
  - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
  - Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
  - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 09 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.