

ESTADOS FINANCIEROS

METROEJE CIA. LTDA.

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

METROEJE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

METROEJE CIA. LTDA.

30 de junio de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan METROEJE CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 posición financiera METROEJE CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Otros Asuntos

Hacemos mención que los Estados Financieros de METROEJE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros profesionales, los cuales con fecha 28 de marzo de 2016 presentaron un informe sin salvedades pero con un párrafo de énfasis.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes METROEJE CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y 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 los Administradores a la Junta de Socios 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que no existe nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Aries

AUDITORES

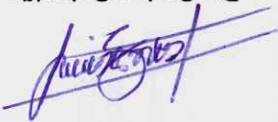
AUDIARIES Cía. Ltda.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Audiaries Cía. Ltda.

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros : SCV-RNAE-913
Quito, Ecuador
30 de junio de 2017

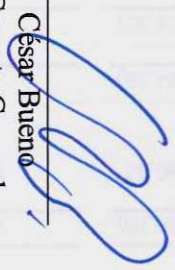
Dr. Carlos Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28524

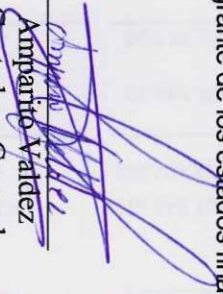


METROEJE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2016	2015	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2016	2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	7.951.67	1.821.520,41	Obligaciones bancarias	8	183.477,88	5.313.827,63
Cuentas por cobrar clientes	4	2.372,67	1.220,55	Cuentas por pagar proveedores	9	76.981,89	119.042,58
Cuentas por cobrar relacionadas	4	45.111,39	3.187.722,14	Obligaciones acumuladas	4	25.669,28	15.405,68
Anticipo proveedores	7	-	4.715,79	Cuentas por pagar relacionadas	10	84.571,12	236.474,86
Impuestos retenidos	5	43.891,29	30.543,01	Anticipos de clientes	7	520.084,98	1.938.983,93
Inventario		1.086.439,01	2.821.367,83	Impuestos por pagar		74.512,44	19.433,60
Total activos corrientes		1.185.766,03	7.867.089,73	Total pasivos corrientes		965.297,59	7.643.168,28
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	6	60.430,01	154.726,16	Obligaciones bancarias L/P	8	34.520,50	133.480,81
				Cuentas por pagar relacionadas L/P	11	7.405,49	59.726,61
				Obligación por beneficios definidos L/P		-	-
Total activos no corrientes		60.430,01	154.726,16	Total pasivos no corrientes		41.925,99	193.207,42
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		238.972,46	185.440,19
TOTAL ACTIVOS		1.246.196,04	8.021.815,89	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.246.196,04	8.021.815,89

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

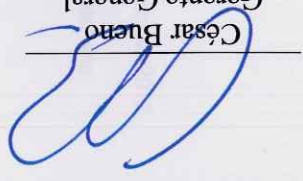

César Bueno
Gerente General

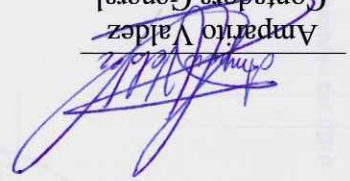

Amparito Valdez
Contadora General

METROEJE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	3.131.489,34	437.476,80
Costo de Venta	(2.629.155,80)	-
Utilidad bruta	502.333,54	437.476,80
GASTOS		
De administración	(407.642,37)	(423.867,62)
Financieros	(2.492,88)	(5.841,88)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	92.198,29	7.767,30
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	20.341,38	17.910,47
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	112.539,67	25.677,77
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(43.158,70)	(6.581,20)
Diferido	-	-
Total	(43.158,70)	(6.581,20)
UTILIDAD DEL AÑO	69.380,97	19.096,57
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	(7.924,35)	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	(7.924,35)	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	61.456,62	19.096,57

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.


 César Bueno
 Gerente General


 Amparito Valdez
 Contadora General

METROEJE CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Pérdidas (Ganancias) ORI	Total
			Utilidades Distribuidas	Resultados Acumulados NIIF		
Saldos al 1 de enero del 2015	90.400,00	8.439,92	67.116,45	387,23	-	166.343,60
Resultado integral del año	-	-	19.096,59	-	-	19.096,59
Saldos al 31 de diciembre del 2015	90.400,00	8.439,92	86.213,04	387,23	-	185.440,19
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(7.924,35)	(7.924,35)
Resultado integral del año	-	-	61.456,62	-	-	61.456,62
Saldos al 31 de diciembre del 2016	90.400,00	8.439,92	147.669,66	387,23	(7.924,35)	238.972,46

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

César Bueno
Gerente General

Amparito Valdez
Contadera General

METROEJE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	3.131.489,34	437.476,80
Pagos a proveedores	266.479,37	(2.329.239,71)
Intereses pagados	(2.492,88)	(5.841,88)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	3.395.475,83	(1.897.604,79)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	54.785,99	(2.404,62)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	54.785,99	(2.404,62)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones financieras	(5.263.830,56)	3.697.308,44
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(5.263.830,56)	3.697.308,44
Incremento (disminución) neto de efectivo	(1.813.568,74)	1.797.299,03
Efectivo al principio del año	1.821.520,41	24.221,38
Efectivo al fin del año	7.951,67	1.821.520,41
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	61.456,62	19.096,59
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	7.405,49	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	39.510,16	40.426,36
Impuesto a la renta	43.158,70	6.581,20
Participación trabajadores	18.461,53	4.531,37
Otros	(7.924,35)	-
Cambios en el capital de trabajo	162.068,15	70.635,52
Cuentas por cobrar relacionadas	3.142.610,75	(1.125.141,98)
Inventario	1.734.928,82	(2.821.367,84)
Cuentas por pagar proveedores	(37.344,90)	92.273,50
Obligaciones acumuladas	(8.197,93)	(37.486,12)
Cuentas por pagar relacionadas	(177.109,85)	68.756,95
Anticipo de clientes	(1.420.051,07)	1.889.761,60
Impuestos	(1.428,14)	(35.036,42)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	3.233.407,68	(1.897.604,79)

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

César Bueno
 Gerente General

Amparito Valdez
 Contadora General

METROEJE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

METROEJE CIA. LTDA., fue constituida el 22 de febrero de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 abril de 2008 en la ciudad de Quito, su objeto social entre otros son:

La planificación, diseño, fiscalización, construcción, comercialización de proyectos inmobiliarios, avalúos, peritajes, estudios y diseños en el campo de la ingeniería civil arquitectura y construcción.

La planificación construcción de cualquier tipo de obra civil tales como casas, edificios para vivienda, edificios para oficinas, edificios comerciales, conjuntos residenciales, conjuntos habitacionales, centros comerciales, hoteles, hosterías, hostales, urbanizaciones privadas, clubes sociales, clubes deportivos, clubes culturales, centros de recreación, restaurantes, estaciones de gasolina, aeropuertos, puertos marítimos, iglesias, estadios deportivos, coliseos, fábricas industriales, estaciones automotrices; esto como actividades principales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros

a)

a.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de la Empresa METROEJE CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a doce meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, cuando se presentan.

c) Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

d) Propiedad, Planta y equipo -

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

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

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

e) Costos por préstamos -

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

f) De Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo;

Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

g) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

h) Deterioro del valor de los activos

Inventarios - La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte. **Activos diferentes a los inventarios** - Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

Beneficios a empleados

i)

i.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Entidad para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Gerencia de la Entidad. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando la tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del periodo sobre el que se informa).

i.2. Participación de los trabajadores en las utilidades –

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Préstamos

j)

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del periodo en que se incurre.

Cuentas por pagar comerciales

k)

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 120 días.

Impuesto a las Ganancias

l)

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basadas en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo 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.

Composición:

	2016	2015
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Caja Chica	300,00	400,00
Banco Pacífico	-	427,77
Banco Pichincha C.A.	515,08	-
Banco Internacional	7.136,59	1.820.292,64
Inversión Temporal	-	400,00
Total	7.951,67	1.821.520,41

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR - RELACIONADAS

Composición:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	2016	2015
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Cuentas por cobrar:		
Casamar	42.683,51	204.243,22
Parque la Viña	-	711.913,82
Arawi	1.027,88	6.042,50
Amaru II	-	21.633,35
Otros menores	1.400,00	1.889,25
Subtotal	45.111,39	945.722,14
Cuentas por cobrar préstamos:		
Casamar	-	277.000,00
Arawi	-	900.000,00
Amaru II	-	1.065.000,00
Subtotal	-	2.242.000,00
TOTAL	45.111,39	3.187.722,14

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR - RELACIONADAS

(Continuación)

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2016	2015
Casamar	-	7.313,87
Amaru II	47.004,12	2.055,00
Amaru	-	140.390,75
Arawi	37.567,00	39.578,00
Parque la Viña	-	24.945,19
Otros	-	22.192,05
TOTAL	84.571,12	236.474,86

NOTA 5 - INVENTARIOS

	2016	2015
Inventario de Materiales	2.257,66	98.848,21
Inventarios de obras en proceso	334.181,35	615.122,36
Inventarios de obras terminadas (1)	-	2.107.397,26
Terreno (2)	750.000,00	-
Total	1.086.439,01	2.821.367,83

(1) Corresponde a 8 casas.

(2) Terreno que se va a lotizar para el conjunto Parque la Viña.

NOTA 6 - PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	2016	2015
Muebles y enseres	33.556,11	28.902,77
Equipos de computación	13.175,56	28.491,88
Maquinaria y equipo	94.240,10	190.064,05
Vehículos	44.788,38	74.778,38
Total	185.760,15	322.237,08
Menos:		
Depreciación acumulada	(125.330,14)	(167.510,92)
Total	60.430,01	154.726,16

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	154.726,16	192.747,90
Adiciones netas	0,00	2.404,62
Ajustes y reclasificaciones	(54.785,99)	0,00
Depreciación del año	(39.510,16)	(40.426,36)
Total	60.430,01	154.726,16

NOTA 7 - IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos del año corriente

	2016 Diciembre 31,	2015
Activos por impuesto:		
Anticipo de impuesto a la renta	24.427	3.016
Crédito tributario	5.579	6.686
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10.420,25	10.523,47
Impuesto al Valor Agregado - Compras	3.465,20	10.318,19
Total	43.891,29	30.543,01
Pasivos por impuestos:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	313,64	2.212,64
Impuesto a la renta por pagar	43.158,70	6.581,20
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y	31.040,10	10.639,76
Total	74.512,44	19.433,60

NOTA 7 – IMPUESTOS

(Continuación)

7.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2016	2015
(Pérdida) Utilidad según estados financieros	104.615,32	25.677,79
antes de impuesto a la renta	91.560,58	4.236,76
Más - Gastos no deducibles	-	-
Menos - Amortización de pérdidas tributarias	-	-
Utilidad gravable	196.175,90	29.914,55
Impuesto a la renta causado 22% (1)	43.158,70	6.581,20
Anticipo calculado (2)	34.950,49	14.646,00
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	43.158,70	6.581,20

Movimiento de la provisión (crédito) de impuesto a la renta

Saldos al comienzo del año	(5.578,82)	(1.750,69)
Provisión del año	43.158,70	6.581,20
Anticipo pagado	(24.427,02)	(3.015,82)
Saldo del anticipo pendiente de pago	0,00	8.064,80
Crédito tributario leyes especiales	0,00	(4.934,84)
Compensación de retenciones	(10.420,25)	(10.523,47)
Saldos al fin del año	2.732,61	(5.578,82)

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2015).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 34.950,49 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 43.158,70. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 43.158,70 equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias, por lo que son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

NOTA 7 – IMPUESTOS (Continuación)

7.3 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraiso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.
- El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:
- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

PORCION CORRIENTE		2016	2015
Banco Internacional		-	1,520,000.00
Banco Internacional		-	2,235,000.00
Banco Internacional		-	1,030,000.00
Banco Internacional		133,480.81	249,751.66
Banco Pichincha		-	277,000.00
Sobregiro - Banco Internacional		49,997.07	-
Sobregiro - Banco Pichincha		-	2,075.97
		183,477.88	5,313,827.63

PORCION LARGO PLAZO

		2016	2015
Banco Internacional		-	133,480.81
	9.00% 6 marzo de 2017	-	133,480.81
		-	133,480.81

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

Seguridad social	3,330,51	5,019,84
Beneficios sociales	3,877,24	5,854,47
Participación trabajadores	18,461,53	4,531,37
Total	25,669,28	15,405,68

Los movimientos de participación
trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	4,531,37	24,766,80
Provisión del año	18,461,53	4,531,37
Pagos	(4,531,37)	(24,766,80)
Total	18,461,53	4,531,37

NOTA 10 – ANTICIPO DE CLIENTES

	Diciembre 31,	2015
Arawi II	17.270,95	1.625.968,93
Parque la Viña (1)	502.814,03	313.015,00
Total	520.084,98	1.938.983,93

(1) Proyecto en ejecución.

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	2015
Jubilación Patronal	5.328,73	-
Bonificación por Desahucio	2.076,76	-
Total	7.405,49	-

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

(Continuación)

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

NOTA 12- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 90,400 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de junio del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 14 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de METROEJE CIA. LTDA. En abril de 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de METROEJE CIA. LTDA., serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.