

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información general

Constitución-

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A., fue constituida el 2 de Octubre del 2012 ante la Abogada Wendy María Vera Ríos, Notaria Trigésima Séptima encargada del Cantón Guayaquil, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 6551, que fue inscrita el 29 de Octubre del 2012.

La compañía se encuentra ubicada en la Prosperina, Calle Novena 903 y Av. Décima, junto a la Importadora Andina. El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992822597001.

Operaciones-

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

Aprobación de los estados financieros-

Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 29 de marzo de 2018 por la Junta de Accionistas.

Entorno económico-

Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continua originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continúa a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, la situación financiera y los resultados de las operaciones no se verán afectadas por que la Compañía mantiene negociaciones con instituciones públicas y privadas que tienen importantes construcciones de urbanizaciones, vías, regeneraciones, entre otras y el continuo abastecimiento oportuna y óptimo de las existencias permite mejorar su nivel de ingresos y recuperación.

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento-

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.2 Transacciones en moneda extranjera -

- (a) *Moneda funcional y moneda de presentación.* -Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.
- (b) *Transacciones y saldos.* -Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales, excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

- 2.3 **Efectivo y equivalentes de efectivo** -Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivo financieros -

- (a) *Clasificación.* -La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, la Compañía mantuvo solamente activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. -Representados en el estado de situación financiera por las Cuentas y documentos por cobrar comerciales, cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros. -Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento. -La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(c) Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar. -Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas y documentos por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en la venta de producto terminado en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

(a) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pendientes de pago se presentan en el rubro "Préstamos y obligaciones financieras" y se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros, netos".
- (ii) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago principalmente por servicios de logística. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

2.5 Deterioro y baja de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas y documentos por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas y documentos por cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.7 Propiedades y equipos-

La Propiedades y equipos es registrada al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de la Propiedades y equipos es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Considera valores residuales para los casos en que se estima que su valor de realización al término de la vida útil no será depreciable y podrán ser comercializados. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. No se han activado costos de endeudamiento.

Los anticipos entregados para compra de Propiedades y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

2.8 Deterioro de activos no financieros-

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016y ha registrado una provisión por deterioro de maquinarias y vehículos dentro del rubro de Propiedades y equipos. Para los demás activos no financieros considera que no se han producido eventos que indiquen que no podrían ser recuperados a su valor en libros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido-

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

- (a) *Impuesto a la renta corriente.* -El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2015 y 2014, el Impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo calculado.

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



CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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

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

2.10 Beneficios a empleados -

(a) *Beneficios de corto plazo.* -Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Remuneraciones adicionales: son el décimo tercero (bono navideño); y décimo cuarto (bono escolar). Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, los gastos de venta y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

(b) *Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio)*

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.54% (2013: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Los costos financieros devengados durante el año en las obligaciones actuariales se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos financieros, netos".

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes -

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

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

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

3. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019

4. Administración de riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas del Grupo. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

(a) Riesgos de mercado

- (i) Riesgo de precio y concentración. - Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios,

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

La Compañía ha suscrito con sus principales proveedores, convenios de compras de inventario y al lograrse los objetivos se obtiene un descuento importante al final del año.

Por otro lado, la Compañía no mantiene un portafolio diversificado de proveedores, por lo tanto, existe un leve riesgo de concentración en su abastecimiento.

Con relación a los precios de los productos, estos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios del mercado ecuatoriano.

- (ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo. -El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros.

La Administración analiza la exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía, para minimizar el riesgo de tasa de interés, ha contratado un portafolio de endeudamiento principalmente a tasas de interés fijas donde se encuentra el financiamiento a través de obligaciones de corto y largo plazo mediante instituciones bancarias locales. Debido a la baja volatilidad de las tasas de interés en estos portafolios, no se presenta un análisis de sensibilidad.

- (iii) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas. - Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. HECADU S.A. ha mantenido durante los últimos años una importante participación de mercado ecuatoriano en la elaboración de envases plásticos, lo cual implica que la Compañía asuma el riesgo de que se origine variaciones conforme las gestiones de penetración y posicionamientos de mercado de la competencia, para lo cual durante el 2015 y 2013 la estrategia se centró en la calidad de sus productos y una adecuada estructura de precios.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente significativo y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2017	<u>Menos de 1</u>	<u>Entre 1 y 2</u>
	<u>año</u>	<u>años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	1.918.968,68	1.388.510,43
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	1.512.305,09	4.287.840,39
Beneficio post empleo- desahucio		57.062,83
Al 31 de diciembre de 2016		
Préstamos y obligaciones financieras	4.732.205,42	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	1.306.490,24	381.227,51
Beneficio post empleo- desahucio		36.421,22

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos y obligaciones financieras	3.307.479,11	4.732.205,42
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	5.800.145,48	1.687.717,75
Beneficio post empleo	<u>57.062,83</u>	<u>36.421,22</u>
	9.164.687,42	6.456.344,39
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(58.333,62)</u>	<u>(496.057,47)</u>
Deuda neta	9.106.353,80	5.960.286,92
Total patrimonio	2.336.369,86	2.174.239,45
Capital total	11.442.723,66	8.134.526,37
Ratio de apalancamiento	79,58%	73,27%

5. Instrumentos financieros

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>58.333,62</u>	<u>0,00</u>	<u>496.057,47</u>	<u>0,00</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	246.917,75		184.688,44	
Otras cuentas por cobrar y gastos acumulados	<u>1.784.458,57</u>		<u>1.316.483,76</u>	
Total activos financieros	<u>2.089.709,94</u>	<u>0,00</u>	<u>1.997.229,67</u>	<u>0,00</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras	1.918.968,68	1.388.510,43	4.732.205,42	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	1.512.305,09	4.287.840,39	1.306.490,24	381.227,51
Beneficios post empleo		<u>57.062,83</u>		<u>36.421,22</u>
Total pasivos financieros	<u>3.431.273,77</u>	<u>5.733.413,65</u>	<u>6.038.695,66</u>	<u>417.648,73</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

NOTA		A	
Efectivo y equivalentes de efectivo.			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	\$ 496,057.47	\$ 58,333.62
Suman		\$ 496,057.47	\$ 58,333.62
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a cajas y depósitos en cuentas corrientes las mismas que son de libre disponibilidad al cierre del ejercicio.			
Detalle	Valor	Tipo	
Caja Chica	\$ 7,150.00	Puntos de venta 4 Sucursales	
Banco del Austro No. 9931430	\$ 2,128.53	Cuenta Corriente	
Banco del Pacifico No. 7588895	\$ 18,485.17	Cuenta Corriente	
Banco Solidario No. 5926500012143	\$ 26,338.72	Cuenta Corriente	
Banco Pichincha No. 2100112326	\$ 3,000.00	Cuenta Corriente	
Banco Rumiñahui No. 8027248804	\$ 925.30	Cuenta Corriente	
Banco Procredit No. 09030129536	\$ 297.14	Cuenta Corriente	
Banco Internacional No 1650610673	\$ 2.25	Cuenta Corriente	
Banco Pichincha No.	6.51	Cuenta Ahorro	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 58,333.62		

NOTA		B	
Clientes locales y del exterior			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Clientes locales y del exterior	(1)	\$ 184,688.44	\$ 246,917.75
Suman		\$ 184,688.44	\$ 246,917.75
(1) Al 31 de diciembre 2017, corresponden a ventas a crédito en un plazo máximo de 30 a 60 días. La compañía como política interna vende de contado y a crédito, los descuentos aplicados para ventas de contado es del 22% y en ventas con otras instituciones el descuento es del 20% y a crédito hasta un 18%. Al cierre la entidad no registra deterioro de los instrumentos financieros en resultados.			
Detalle	Valor	Local	
Clientes locales	\$ 156,067.53	Guayaquil	
Cheques Posfechados	29,552.70	Guayaquil	
Tarjeta de Crédito	20,495.55	Guayaquil	
Crédito Credi bosque	33,575.81	Guayaquil	
Cuentas por Cobrar - Logros	1,003.73	Guayaquil	
Cuentas por Cobrar - Corpei	6,222.43	Guayaquil	
Saldo Clientes	\$ 246,917.75		

NOTA		C	
Otras cuentas por cobrar			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	\$ 458,220.39	\$ 1,596,995.94
Suman		\$ 458,220.39	\$ 1,596,995.94
(1) Al 31 de diciembre 2017, corresponde a los Fondos de Garantía por la Venta de la cartera o del crédibosque con el Banco Solidario, estos valores son descontados cuando un cliente no cancela el saldo de su deuda. El Banco Solidario pasa un informe mensualmente en referencia a los saldos presentados.			
Detalle	Valor	Tipo	
Deudas al 31/12/16			
Préstamos Empleados	\$ 3,090.00	Construmaji S.A.	
Fondo de Garantía	\$ 667,468.86	Construmaji S.A.	
Retenciones por Cobrar	\$ 122.35	Construmaji S.A.	
Fondo de garantía castigados Solbanfi Ene a Ag	\$ 369,943.05	Construmaji S.A.	
Fondo de garantía castigados Sep. A Dic 2017	195,785.82	Construmaji S.A.	
Fondo de garantía castigado Solbanfi años anter	360,585.86	Construmaji S.A.	
Saldo otras cuentas por cobrar	\$ 1,596,995.94		

NOTA		D	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IR			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IR	(1)	\$ 67,590.80	\$ 150,227.55
Suman		\$ 67,590.80	\$ 150,227.55
(1) Al 31 de Diciembre del 2017, corresponde a la liquidación del Impuesto a la renta de conformidad al formulario 101.			
Detalle	Valor	Formulario y Casillero	
Anticipo Determinado Correspondiente Ejercicio	\$ 0.00	formulario 101 2016 casillero 851	
Saldo inicial crédito tributario del sujeto pasivo IR	67,595.14	formulario 101 2016 casillero 859	
R.F.IR. Clientes del año 2017	126,394.71	formulario 101 2016 casillero 855	
Anticipo IR. 2017	0.00	formulario 101 2016 casillero 858	
Impuesto a la renta crédito tributario	\$ 193,989.85	formulario 101 2016 casillero 866	
(-) Impuesto a la renta aplicado año 2017	(43,762.30)	formulario 101 2016 casillero 849	
CT. IR. APLICADO PARA EL PRÓXIMO AÑO	\$ 150,227.55	formulario 101 2016 casillero	

R.F. = Retención en la fuente

I.R. = Impuesto a la renta

NOTA		E	
Inventario			
Diciembre 31,		2016	2017
Inventario	(1)	\$ 3,280,660.18	\$ 6,136,074.81
Suman		\$ 3,280,660.18	\$ 6,136,074.81
(1) Al 31 de Diciembre 2017, corresponde al inventario en sus principales sucursales apuntandose siempre en la línea de materiales de Construcción, la fórmula del costeo aplicado es el método promedio ponderado, el plazo que se vende es hasta 30 días.			
Inventarios	Valor	localidades	
Mercadería en Matriz	\$ 1,091,370.79	Prosperina Av. 7.5 via a Daule	
Mercadería en S-2	340,977.84	Coop. Paraiso Solar 14	
Mercadería en S-3	391,743.85	Av. Perimetral Solar 2	
Mercadería en S-4	722,103.29	Av. Juan Tanca Marengo km 5.5	
Total Inventarios	\$ 2,546,195.57		
Mercadería en tránsito	3,589,879.24	Guayaquil	
total inventario en tránsito	\$ 3,589,879.24		
Total Inventarios	\$ 6,136,074.81		

NOTA		F	
PRESTAMOS COMPANIAS RELACIONADAS LOCALES			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Prestamos compañía Relacionada	(1)	\$ 782,487.17	\$ 0.00
Suman		\$ 782,487.17	\$ 0.00
(1) Al 31 de diciembre de 2017 la compañía otorgó un crédito o Préstamo a la compañías Megaindus S.A para la adquisicion de inventarios y giro del negocio.			
Detalle		Valor	
Prestamos compañía Relacionada		\$ 0.00	
Total Prestamos Compañías Relacionadas		\$ 0.00	

NOTA		G	
Activos Mantenido Para La Ventas			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Activos Mantenido Para La Ventas	(1)	\$ 0.00	\$ 1,098,149.74
Suman		\$ 0.00	\$ 1,098,149.74
(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a valores de bienes inmuebles para la venta.			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Valores	Observaciones	
Terreno Ceibos Norte	145,260.36	Ceibos Nortes Lote 2 Mz 851	
Terreno Salinas Proyectohabit	245,000.00	Salinas Santa Elena	
Terreno Bosque de la Costa Venetiancorp	484,649.27	Guayaquil Salinas Km 9.8 Bosque de la Costa	
Terreno Colinas del Bosque Inmocost	223,240.11	Guayas Salinas Km 10.5 Mongon	
Total Deterioro de Inventarios	1,098,149.74		

NOTA		H	
Activos pagados por anticipado			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Activos pagados por anticipado	(1)	\$ 8,185.40	\$ 37,235.08
Suman		\$ 8,185.40	\$ 37,235.08
(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a valores anticipados a los proveedores.			
Proveedores	Valores	Observaciones	
Super Transportes Madera El Bosque Sporbos S.	376.80	Proveedores de Servicios	
Megaindus S.A.	2,274.08	Proveedores de materiales de construcción	
MULTICOMERCIO MULTIMATUTE S.A	27,186.70	Proveedores de Servicios	
AYLLON TORRES AIDA MARIA	2,165.42	Proveedores de Servicios	
AREQUIPA TANDALLA LUIS RUBEN	1,090.00	Proveedores de Inventario	
AFP GENESIS ADMINISTRADORA DE FONDO	1,300.00	Proveedores de Servicios	
Otros Activos	2,842.08	Proveedores de Servicios	
Total Deterioro de Inventarios	37,235.08		

NOTA

INVERSIONES INMOBILIARIAS

Diciembre 31, 2016 2017

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
 Terrenos (1) \$ 2,994,228.53 \$ 1,896,078.79
 Construcciones (1) 40,000.00 40,000.00
 s En Curso

Suman \$ 3,034,228.53 \$ 1,936,078.79

Fecha Escritura		Obligado Por		Ubicacion	Valor Escritura	Fecha de Pago	BANCO	Pago	Forma de Pago
(1) Al 31 de diciembre del 2017 Dispone en Inversiones Inmobiliarias, estas Inversiones inmobiliarias se encuentran en la provincia del									
05/11/2014	Notaria Vigesima Novena Ab. Janina Peña Bravo	Av. J. T. Marengo Km. 5.5 Mz 1112 Solar 10	1,615,687.61		Procredit	1,615,687.61			
25/09/2014	Dr. Xavier Rodas Garcés	Coop. Paraiso de la Flor	18,697.58			18,697.58			
16/12/2014	Notaria Cuadragesimo Ab. Roger Arosemena Benites	Cebos Nortes lote 2 Mz 851			Procredit				Cheques
29/09/2014	Dr. Xavier Rodas Garcés	Km 7.5 via a Daulé Santa Cecilia Mz 1	160,893.60		Procredit	160,893.60			Cheques
24/02/2016	Notaria Tercera Ab. Erika Maraña Marzано Aviles	Salinas Santa Elena			Procredit				Cheques
		Terreno No. 4 Bloquera	160,893.60			160,893.60			
		Via a la Costa	100,800.00			100,800.00			
03/03/2015	Notaria Vigesima Tercera Ab. Maria Tatiana garcia Plaza	Guayas Salinas Km 10.5 Mongon							Cruce Cuentas
15/08/2014	Notaria trigesimo quita Ab. Maria Veronica Zulfiga Rendón	Guayaquil Salinas Km 9.8 Bosque de la Costa			Procredit				Cheques
				Total Terrenos	\$ 2,056,972.39	Total Pagado		1,896,078.79	
				Total Terrenos Construcciones	\$ 40,000.00	Total Pagado		40,000.00	
				Total Inversion	\$ 40,000.00	Total Inversion		1,936,078.79	

NOTA J

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Diciembre 31, 2016 2017

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Activos Adquirido en el año \$ 318,465.46 241,044.00

Terreno	(1)		
Construcciones En Curso	(1)		
Maquinaria e Instalaciones	(1)	18,414.39	18,414.39
Muebles y enseres	(1)	115,812.43	117,581.39
Equipos de Computación	(1)	71,121.85	73,086.17
Vehículos	(1)	235,929.00	235,929.00
Depreciación acumulada P.P.E.	(1)	(122,812.21)	(203,966.95)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$ 318,465.46	\$ 241,044.00

(1) Al 31 de diciembre del año 2017, el método que se utiliza para las

Detalle	Vida útil	Tipo de Depreciación	Costo Histórico	Adquisiciones	Valor Residual	Importe en Libros Depreciable	Deprec. Acumulada	Dep. 2017	Total Depreciación	Importe en Libros Depreciable
PROPIEDAD ES, PLANTA Y EQUIPO										
Maquinaria e Instalaciones	10	Línea Recta	18,414.39			18,414.39	3,251.91	1,853.19	5,105.10	13,309.29
Muebles y Enseres	10	Línea Recta	117,581.39			117,581.39	21,795.41	11,698.06	33,484.47	84,086.92
Equipos de Computación	10	Línea Recta	73,086.17			73,086.17	55,916.97	23,416.69	79,333.66	(6,247.49)
Vehículos	5	Línea Recta	235,929.00			235,929.00	41,857.92	44,155.80	86,043.72	149,885.28
INTANGIBLE										
Software						0.00				
Total Propiedad Planta y Equipo			\$ 445,010.95	\$ 0.00	-	445,010.95	122,812.21	\$ 81,154.74	\$ 203,966.95	\$ 241,044.00

NOTA		K	
Proveedores locales			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores locales	(1)	\$ 571,958.75	\$ 941,360.34
Suman		\$ 571,958.75	\$ 941,360.34
(1) Al 31 de diciembre 2017, Construmaji tiene deuda con los proveedores con relación al año 2016, el saldo mas representativo de la deuda corresponde a los proveedores de Inventarios, y Varios. Teniendo créditos hasta 90 días			
Proveedor	Valor	Plazos	
Proveedor Inventario	\$ 937,219.25	30, 60 y 90 días	
ACERIA DEL ECUADOR C.A.	\$ 12,342.03	30, 60 días	
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDA S.A	108,463.08	30, 45 días	
EDESA S.A	49,067.89	30 días	
ETERNIT ECUATORIANO S.A	56,528.86	30 y 60 días	
IPAC S.A.	108,989.87	30 días	
ITALPISOS S.A.	126,325.70	30 y 60 días	
MEGAPRODUCTOS S.A	39,863.81	30 días	
MEGAPROFER S.A.	57,339.86	30 días	
M.R.F. TRADE S.A	33,959.33	30 días	
KERAMIKOS S.A	20,582.12	30 días	
PINTURAS UNIDAS S.A	32,677.58	30 días	
Otros	291,079.12	30, 60 y 90 días	
Proveedor Varios	\$ 4,141.09	30, 60 días	
ALMACENES JUAN EL JURI	\$ 3,249.11	30 días	
AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.	\$ 141.98	30 días	
MEDINA RODRIGUEZ HECTOR ISRAEL	\$ 750.00	30 días	
Proveedor Activos Fijos	\$ 0.00	30 y 60 días	
Otros	0.00	30 y 60 días	
Total Proveedores	\$ 941,360.34		

NOTA		L	
Obligaciones por pagar a instituciones financieras			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Obligaciones por pagar a instituciones financieras	(1)	\$ 4,732,205.42	\$ 1,918,968.68
Suman		\$ 4,732,205.42	\$ 1,918,968.68
(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a las Obligaciones Financieras obtenidas por la accionista Sra. Jimenez Jimenez Otilia que la compañía paga sus obligaciones al día y sigue liberandose de la deuda significativa que mantenía en años anteriores. Excepto las líneas de créditos que es directamente con la compañía.			
Institución financiera	Valor	Vencimiento	
Línea de Crédito Empresarial Guayaquil	447,852.92	Segun Estado Cuenta	
Línea de Crédito Empresarial Bolivariano	576,231.12	Segun Estado Cuenta	
Cheques Emitidos Por Pagar	855,185.99	31/05/2018	
T/C Corporativas	39,698.65	15/01/2018	
Total Obligaciones en Instituciones Financieras	\$ 1,918,968.68		

NOTA		M	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Prestamos Accionistas		\$ 81,914.07	\$ 0.00
Suman		\$ 81,914.07	\$ 0.00

NOTA		N	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 54,942.64	\$ 21,878.50
Suman		\$ 54,942.64	\$ 21,878.50
(1) Al 31 de diciembre de 2017 el 15 % de participación a trabajadores corresponde a la utilidad que ha generado la compañía la misma que será calculado según el tiempo de trabajo y las cargas familiares de los trabajadores del año 2017.			
Detalle		Valor	
Utilidad líquida u operacional		\$ 145,856.66	
15% Participación Trabajadores		21,878.50	
Utilidad después de participación trabajadores		\$ 123,978.16	

NOTA		O	
IESS por pagar			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	\$ 25,168.54	\$ 39,673.18
Suman		\$ 25,168.54	\$ 39,673.18
(1) Al 31 de diciembre 2017 corresponde a la planilla del IESS por pagar en el 15 de enero de 2018.			
Detalle	Valor	Tipo	
Aporte Personal y aporte patronal por pagar	\$ 12,462.52	Planillas Aportes less	
Prestamos Quirografario del Personal por pagar	\$ 3,227.30	Planillas Aportes less	
Nóminas por pagar	\$ 23,983.36	Planillas Aportes less	
Total	\$ 39,673.18		

NOTA		P	
Nóminas por Pagar y Beneficios Sociales por Pagar			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	161,544.93	37,347.10
Suman		\$ 161,544.93	\$ 37,347.10
(1) Al 31 de diciembre 2017, corresponden a las provisiones del décimo tercero, cuarto sueldo y Vacaciones, valores que serán pagados de conformidad al Código de Trabajo y lo dispuesto por el Ministerio de Relaciones Laborales.			
Nomina por Pagar	Valor	Tipo	
Beneficios sociales por pagar (1)	37,347.10		
Décimo tercero	\$ 4,548.96	Provisiones por pagar en Diciembre	
Décimo cuarto	\$ 29,293.76	Provisiones para pagar en Marzo	
Vacaciones	\$ 2,274.48	Provisiones para pagar en Octubre	
Fondo de reserva del Personal por pagar	\$ 1,229.90	Provisiones para pagar en Enero	
Total	\$ 37,347.10		

NOTA		Q	
Anticipo Clientes			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo Clientes	(1)	\$ 159,993.93	394,660.79
Suman		\$ 159,993.93	\$ 394,660.79
(1) Al 31 de diciembre 2017 se registra como Entrega de Inventario por venta de materiales de Construccion y cobros de clientes, estos valores se cruzaron en el año 2018 una vez que son identificados.			
Clientes	valores	Observaciones	
Inventarios Por Entregar	394,660.79	Clientes por ventas de Materiales	
Total Anticipo Clientes	\$ 394,660.79		

NOTA		R	
SRI por pagar			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
SRI por pagar	(1)	\$ 250,967.38	\$ 77,385.18
Suman		\$ 250,967.38	\$ 77,385.18
(1) Al 31 de diciembre 2017 por pagar corresponde a los Impuesto de Retenciones en la Fuentes e Iva, cuyo impuestos serán cancelados hasta el 26 de enero de 2018. Formulario 103 # 147224840 y Formulario 104 # 147226592			
Impuestos	Valor	Tipo	
Retenciones en la fuente de I.R. mes diciembre	\$ 14,081.90	formulario 103	
Impuesto renta empleados		formulario 103	
Retención en la fuente de I.R. por pagar	\$ 14,081.90		
Retencion en la fuente de IVA mes de diciembre	8,499.54	formulario 104	
IVA por pagar en enero 2018	54,803.74	formulario 104	
Retención en la fuente de IVA por pagar	\$ 63,303.28		
Total impuestos	\$ 77,385.18		

NOTA		S	
Otros por pagar Relacionada a Largo Plazo			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otros por pagar	(1)	\$ 0.00	\$ 3,479,319.88
Suman		\$ 0.00	\$ 3,479,319.88
(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponden a cuentas por pagar a la compañía Megaindus debido a Provision que mantiene por las facturación y esta se cancelan en el año 2018.			
Otros	Valor		
Cuentas por Pagar Proveedores Relacionadas	\$ 3,479,319.88		
Total Otros	\$ 3,479,319.88		

NOTA	T		
Obligaciones por pagar a instituciones financieras Largo Plazo			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Obligaciones por pagar a instituciones financieras	(1)	\$ 0.00	\$ 1,388,510.43
Suman		\$ 0.00	\$ 1,388,510.43
(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a las Obligaciones Financieras obtenidas por la accionista Sra. Jimenez Jimenez Otilia que la compañía paga sus obligaciones al día y sigue liberandose de la deuda significativa que mantenía en años anteriores. Excepto las líneas de créditos que es directamente con la compañía.			
	Institución financiera	Valor	Vencimiento
	Banco Procredit	\$ 802,937.95	05/11/2019
	Banco Rumifiahui	205,907.84	01/04/2018
	Cheques emitidos por Pagar	379,664.64	30/05/2018
	Total Obligaciones en Instituciones Financieras	\$ 1,388,510.43	

NOTA	U		
Prestamos a Tercero a Largo Plazo			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otros por pagar	(1)	\$ 0.00	\$ 400,000.00
Suman		\$ 0.00	\$ 400,000.00
(1) Al 31 de diciembre del 2017 la cuenta Prestamos a Tercero corresponden a Provision que mantiene los accionista con unos familiares.			
	Otros	Valor	
	Prestamo AF Terreno Tio Sama	\$ 130,000.00	
	Prestamo Tio Romulo	\$ 150,000.00	
	Prestamo Tio Ariosto	\$ 120,000.00	
	Total Otros	\$ 400,000.00	

NOTA	V		
Otros por pagar			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otros por pagar	(1)	\$ 381,227.51	\$ 408,520.51
Suman		\$ 381,227.51	\$ 408,520.51
(1) Al 31 de diciembre del 2017 la cuenta Otros corresponden a Provision que mantiene los accionista .			
	Otros	Valor	
	Cuentas por pagar Bruce Matute	\$ 145,394.78	
	Cuentas por pagar Oswaldo Matute	\$ 73,500.00	
	Cuentas por pagar Peter Matute	\$ 43,578.11	
	Cuentas por pagar Tercero	\$ 66,972.03	
	Otras Provisiones	\$ 79,075.59	
	Total Otros	\$ 408,520.51	

NOTA	W				
Provisión Jubilación y Desahucio					
Diciembre 31,		2016	2017		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:					
Provisión Jubilación	(1)	30,042.63	35,920.46		
Provisión Desahucio	(1)	6,378.59	21,142.37		
Suman		\$ 36,421.22	\$ 57,062.83		
(1) Al 31 de diciembre de 2017, la provisión por jubilación y desahucio es registrada de acuerdo al estudio actuarial emitido por la Compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA.					
	Detalle	Jubilación	Desahucio	GND	
	Saldo final 2017	\$ 35,920.46	\$ 21,142.37		
	Retiro de empleados	0.00	0.00		
	Saldo al 31/12/15	\$ 35,920.46	\$ 21,142.37	\$ 0.00	
GND = Gasto no deducible					

NOTA	X				
Capital suscrito y/o asignado					
Diciembre 31,		2016	2017		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:					
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 483,666.00	\$ 2,256,154.00		
Suman		\$ 483,666.00	\$ 2,256,154.00		
(1) Al 31 de diciembre de 2017. La Compañía está constituido por aporte de 7 socios a razon de dividido diferente acciones de un valor nominal de 1 dólar cada una.					
La composición del paquete societario fue como sigue:					
Diciembre 31,	2016	%	2017	%	
	0.00	0%	564,038.00	25%	
Jimenez Jimenez Dolores Otilia	0.00	0%	564,038.00	25%	
Matute Aylon Segundo Oswaldo	322,444.00	67%	451,229.00	20%	
Matute Jimenez Bruce Oswaldo	13,435.00	3%	112,808.00	5%	
Matute Jimenez Joseph Romario	120,917.00	25%	338,425.00	15%	
Matute Jimenez Marlon Peter	13,435.00	3%	112,808.00	5%	
Matute Jimenez Odalis Otilia	13,435.00	3%	112,808.00	5%	
Matute Uzcudum Aida Marisol	13,435.00	3%	112,808.00	5%	
Total	483,666.00	100.00%	2,256,154.00	100.00%	

NOTA	Y		
Aporte de accionistas			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Aporte de accionistas		\$ 1,316,920.22	\$ 0.00
Suman		\$ 1,316,920.22	\$ 0.00

NOTA	Z		
Utilidad acumulada o retenida			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad acumulada o retenida	(1)	\$ 359,752.65	\$ 0.00
Suman		\$ 359,752.65	\$ 0.00

(1) Al 31 de Diciembre de 2017, corresponde el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y se realizó el aumento de capital.

NOTA	AA		
Perdida acumulada o retenida			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Perdida acumulada o retenida	(1)	(\$ 236,232.75)	\$ 0.00
Suman		(\$ 236,232.75)	\$ 0.00

(1) La pérdida acumulada para el año 2017 se presenta por el pago unico del anticipo Impuesto a la renta declarado en el formulario 101 del año 2015. que fue neteada para el aumento de capital.

NOTA	AB		
Utilidad / Perdidad del ejercicio			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdidad del ejercicio	(1)	\$ 250,133.33	\$ 80,215.86
Suman		\$ 250,133.33	\$ 80,215.86

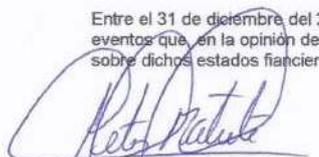
(1) La Compañía Construmji al terminar el año 2017 presenta una utilidad de \$ 145,856.66 antes de la participación trabajadores e impuestos a la renta, esta utilidad una vez efectuado el calculo del 15% participación trabajadores y la deducción del Anticipo Impuesto a la Renta del año 2017 que se convierte en pago único por ser mayor que el Impuesto a la Renta calculado del año 2017.

Detalle	Valores
Utilidad Operacional	\$ 145,856.66
15% Participación Trabajadores	21,878.50
Utilidad después de participación trabajadores	\$ 123,978.16
(+) Gastos no deducibles:	74,941.38
(-) Amortización pérdidas años anteriores	-
Base Imponible o Utilidad Gravable	\$ 198,919.54
Impuesto Causado 22%	\$ 43,762.30
(-) Anticipo de impuesto a la renta año 2017	0.00
(-) Anticipo determinado año 2017	0.00
(-) Retenciones en la Fuente año 2017	(126,394.71)
(-) Credito Tributario año Anteriores 2016	(67,595.14)
Pago unico	(\$ 150,227.55)
Utilidad Operacional del Ejercicio 2016	145,856.66
(-) Participación trabajadores	(21,878.50)
(-) Impuesto a la Renta (Pago Unico)	(43,762.30)
Utilidad del ejercicio	\$ 80,215.86

NOTA	AC		
VENTAS			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Ventas Netas 12%		\$ 21,735,775.12	\$ 25,253,745.76
Ventas Netas 0%		2,622.51	3,770.82
Otras ganancias		61,902.20	35,089.99
Suman		\$ 21,800,299.83	\$ 25,292,606.57
Corresponde a las ventas de materiales de Construcción durante el año 2017.			

NOTA	AD		
GASTOS			
Diciembre 31,		2016	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos		18,499,714.29	22,423,025.89
Gastos		2,950,767.69	2,723,724.02
Total gastos		\$ 21,450,481.98	\$ 25,146,749.91

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía pudiesen tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.


 Marlon Peter Matute Jiménez
 Gerente General
 C.I. 0926972951


 Edison Posiquia Segura
 Contador General
 RUC: 0926770017001