

METALZACORP S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

METALZACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas Explicativas a los Estados Financieros	7 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas

METALZACORP S. A

Informe sobre los Estados Financieros.

1. He auditado los Estados de situación financiera adjuntos de **METALZACORP S. A**, al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de mi Auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las

estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

5. Enfasis

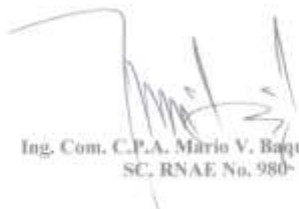
Indicamos que la compañía METALZACORP. S.A los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre del 2016, no se encontraban habilitados para procesos de contratación de auditoría externa por no cumplir con la base mínima legal.

Opinión

6. En mi opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, *presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de METALZACORP S.A., al 31 de diciembre del 2017*, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para PYMES.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de **METALZACORP S.A** al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



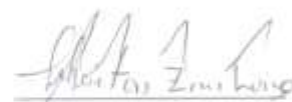
Ing. Com. C.P.A. Mario V. Baquerizo Astudillo
SC. RNAE No. 980

Guayaquil, Abril 05 de 2018

METALZACORP S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Espresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	104,610	76,192
Inversiones		12,421	-
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	230,513	183,877
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	5	24,845	15,009
inventarios	6	40,653	8,653
Activos por Impuestos Corrientes	7	19,977	10,964
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		433,018	296,785
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	8	326,303	295,723
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		326,303	295,723
TOTAL ACTIVOS		759,321	592,508
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	9	63,299	100,148
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	10	70,056	66,111
Obligaciones bancarias Corrientes	11	27,081	40,121
otras cuentas corrientes		125,786	5,519
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		286,221	211,918
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones bancarias L/P	12	106,238	6,687
otras cuentas L/P		25,401	150,719
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		131,639	157,406
TOTAL PASIVOS		417,861	369,316
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Según Estado Adjunto)		341,440	223,192
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		759,321	592,508

Los datos a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados


Liberto Zambrano Nivarro
Gerente General


C.P.A. Danilo Lazo Cardenas
Contador General

METALZACORP S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales		1,331,799	899,025
TOTAL INGRESOS	16	<u>1,331,799</u>	<u>899,025</u>
COSTOS			
(-) Costo operacionales	16	<u>890,760</u>	<u>674,211</u>
TOTAL COSTO		<u>890,760</u>	<u>674,211</u>
GASTOS			
(-) Gastos Administrativos		271,544	88,138
(-) Gastos Financieros		3,833	7,702
(-) Gastos generales		30,447	15,727
TOTAL GASTOS	16	<u>305,824</u>	<u>111,568</u>
Resultado antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		135,215	113,247
<u>Menos:</u>			
(-) Participacion de Trabajadores		20,282	16,987
(-) Impuesto a la Renta		25,285	29,412
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u><u>89,648</u></u>	<u><u>66,847</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Libinton Zambrano Navarrete
Gerente General


C.P.A. Danilo Lazo Cardenas
Contador General

METALACORP S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Seguiente en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Especial	RESULTADOS ACUMULADOS			Resultado del Ejercicio	Total
				Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados 2017		
Saldo al 31 de Enero del 2017	800	-	-	75,000	-	-	75,000	975,279
Transacciones del año:								
Transferencias de Resultados	-	-	-	75,000	-	-	(75,000)	-
Aplicaciones de dividendos	-	7,200	-	(7,200)	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(113,241)	-	-	-	(113,241)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	113,241	113,241
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800	7,200	-	267,759	-	-	113,241	1,018,150
Transacciones del año:								
Transferencias de Resultados	-	-	-	(113,241)	-	-	(113,241)	-
Aplicaciones de dividendos	-	-	75,000	-	-	-	-	75,000
Dividendos por acciones en suscripción	-	-	-	(146,596)	-	-	-	(146,596)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	80,000	80,000
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800	7,200	75,000	108,518	-	-	80,000	1,111,150

Los datos de los estados financieros siguen las normas
de preparación de estados financieros

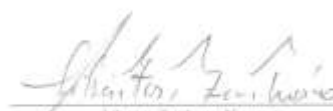

Presidente General


Tesorero General

METALZACORP S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(120,359)	61,297
Clases de cobros por actividades de operación	1,170,799	933,984
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,170,799	933,984
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(1,299,158)	(872,687)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(700,132)	(567,687)
Otros pagos por actividades de operación	(332,908)	(255,865)
Impuestos a las ganancias pagados	(28,654)	(25,244)
Otras Entradas (salidas) de efectivo	(147,464)	(23,891)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	48,777	33,699
Adquisición de propiedades, planta y equipo	48,777	33,699
Otras Entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	100,000	(37,433)
Dividendos pagados	-	(37,433)
Préstamo bancario	100,000	-
Otras Entradas (salidas) de efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	28,418	57,563
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	76,192	18,629
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	104,610	76,192
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	135,215	112,347
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	38,210	28,550
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17,928	11,303
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	20,282	16,987
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(218,784)	(80,499)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(207,190)	(84,915)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7,501	3,452
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	38,910	(11,962)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,995	22,936
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizados en) actividades de operación	(45,359)	61,297

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte
integrante de estos estados.


Liberto Zambrano Navarrete
Gerente General


P. J. Espinosa Carreras
Contador General

METALZACORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. -- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

METALZACORP S. A. fue constituida en Guayaquil-Ecuador, el 17 de octubre de 2012 aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.G.12.0006382 y su principal actividad es la fabricación de estructura metalmecánica.

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Bases de Preparación y Presentación

La Compañía METALZACORP S. A. por iniciar sus Actividades en el año 2013 si ha venido reportando sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2013.

METALZACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

Moneda: -

Los Estados Financieros individuales de la empresa METALZACORP S.A. son expresados en dólares estadounidenses que es la moneda oficial y funcional de la República del Ecuador.

Efectivo y Equivalentes al efectivo: -

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y Pasivos Financieros corrientes y no Corrientes: - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonables a través de resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles hasta la venta
- Pasivo Financieros a valor razonables a través de resultados
- Otros Pasivos Financieros.

Cuentas y Documentos por Cobrar: -

Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero. Al cierre del ejercicio económico no mantuvimos saldos en este grupo de cuenta.

(-) Provisión para cuentas incobrables: Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

METALZACORP S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Inventarios.-

Los inventarios se contabilizan al costo de adquisición, el método de valuación que se aplica para los inventarios durante todo el ejercicio es el método promedio al cierre del ejercicio se aplica el valor es reducido a su valor de mercado si este es menor.

Propiedad, Planta y Equipo y Depreciación.-

Las propiedades, planta y equipos y depreciación se contabilizan al costo que en lo pertinente incluye gastos de financiamiento y otros ajustes capitalizables, las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado respectivo y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados. La Depreciación se calcula sobre el costo y el método aplicado es de Línea Recta con base en la vida útil probable.

Edificios	5%
Maquinarias y Edificios	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33,33%

(-) Deterioro Acumulado.-

La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

Cuentas comerciales a pagar.-

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

METALZACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Pasivos Acumulados.-

Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19). Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos.

Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Un plan de prestaciones definidas es un plan de pensiones que no es un plan de aportaciones definidas.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Cuentas Comerciales a pagar a Largo Plazo.-

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes y a largo plazo.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

PATRIMONIO.-

Capital Social.-

Las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas suman un total de \$ 800.00. Las mismas que se mantiene hasta el 31 de diciembre del 2017.

METALZACORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Reserva Legal.-

Es la Reserva que se aplica del 5% del valor de la utilidad del ejercicio económico en curso, según la norma en el país, misma que servirá para solventar cualquier contingencia patrimonial.

Ingresos.-

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el periodo en el cual se devenguen.

Gastos.-

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Participación a trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta.-

Durante el ejercicio 2017 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Estado de Flujos de efectivo.-

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

METALZACORP S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

Actividades de financiación: actividades que produzcan cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos, Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

Situación Fiscal. -

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
	-	-
es (a)	104.610	76.192
	<u>104.610</u>	<u>76.192</u>

4.- INVERSIONES.

El siguiente es un resumen de las inversiones, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
cash manager (a)	3.659	-
ahorros cash manager (b)	8.762	-
Total:	<u>12.421</u>	<u>-</u>

METALZACORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- a.) Los saldos al 31 de diciembre 2017 representa ahorro fijo en entidades bancarias
b.) Los saldos al 31 de diciembre 2017 representa ahorro fijo en entidades bancarias

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$ Dólares)	
Cuentas por cobrar cliente no relacionadas	(a)	232.841	187.736
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		(2.328)	(1.858)
Total:		230.513	185.877

a.-) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al saldo de cuentas por cobrar a 30 y 60 días que está compuesta por principales clientes como: Lawinska S.A. US\$ 4,748.21, Solcron S.A. US\$ 40,604.31, David Constante US\$ 8,842.31, Urdesmar S.A. US\$3,758.37, Mayflower restaurant US\$ 24,850.44 China Cam Co.Ltda US\$28,041.30, Deli S.A. US\$1,523.66, Infood Services US\$25,015.07, Rod Sport Café US\$7,464.76

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de los saldos de Otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$ Dólares)	
Cuentas por cobrar empleados (a)		24.845	15.099
Total:		24.845	15.099

METALZACORP S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

a.-) Saldo al 31 de diciembre 2017, representa los préstamos a trabajadores y empleados de la compañía.

7.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Inventario Materia Prima (a)	11.760	8.653
Inventario Producto Terminado	16.809	-
Inventario suministros	12.084	-
Total:	40.653	8.653

a.) El saldo al 31 de diciembre 2017 representa los materiales y suministros para el proceso de producción.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017 (US\$ Dolares)	2016
Credito tributario RENTA (a.)	19.977	10.964
Total:	19.977	10.964

a.) El saldo al 31 de diciembre 2017 representa retenciones de impuesto a la renta anticipadas realizadas por clientes por el año 2017.

METALZACORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	SALDO 31-dic-16	Compra Adiciones	Ventas y/o Aportes	SALDO 31-dic-17
terreno	240.000	-	-	240.000
Maquinaria y Equipo	30.278	34.500	-	64.778
Equipos de Computación y Software	1.580	-	-	1.580
Vehículos (a)	40.294	14.277	-	54.570
otros activos	470	-	-	470
Total Costo	312.632	48.777	-	361.408
(-) Depreciación Acumulada (b)	(37.178)	(17.928)	-	(55.106)

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la Empresa realizó una compra de unos vehículos y maquinarias a la compañía IOKARS S.A según factura No. 002-012- 000005641, por un valor de US\$ 14,276.79, ya a la compañía MECYTEC CNC según factura No. 001-001-000000531, por un valor de US\$ 34,500.00 para el proceso de producción.
- b.) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los costos de la empresa por US\$ 17.928.00 que correspondan al uso de los bienes muebles e inmuebles, de conformidad con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
proveedores no relacionados	63.299	100.149
Total:	63.299	100.149

METALZACORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a obligaciones o derechos adquiridos con diversos proveedores de la entidad por adquisición, materia prima tales como materiales de acero inoxidable suministros y otros insumos relacionados con el giro ordinario de la empresa. A continuación mencionamos los proveedores más representativos como, Fehierro por un valor de US\$ 41,772.92.00, Iván Bohman por un valor de US\$ 7,768.00

11.- OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

	2017 (US\$ Dolares)	2016
Operación bancaria banco Pichincha (a)	27.081	40.121
Operación No. 0281592000 productivo GAF		
Total:	27.081	40.121

a.-) corresponde al saldo al 31 de diciembre 2017 de la porción corriente para el año 2018 de la deuda a Largo Plazo, por la operación bancaria No. 0281592000 Productivo GAF del banco del Pichincha

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017 (US\$ Dolares)	2016
Impuestos y retenciones por pagar (a)	2.931	2.010
Impuesto a la Renta por Pagar (b)	5.308	1.153
Participación de trabajadores por pagar (c)	20.282	16.987
Norma y beneficios sociales (d)	37.884	36.661
IESS por pagar (e)	3.650	3.687
provisiones corrientes (f)	125.786	5.529
Total:	195.842	66.027

METALZACORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- a) Al 31 de diciembre del 2017, está representado por Impuesto al Valor Agregado IVA cobrado en ventas y Retenciones en la fuente Por Pagar por un valor de US\$ 2,931.24.
- b) Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros incluyen el registro de la provisión por impuesto a la renta anual cuyo valor es de US\$ 5,308.22
- c) Al 31 de diciembre del 2017, la provisión por la participación a los trabajadores por un valor de US\$ 20,282.24.
- d) corresponde a beneficios de ley a empleados la cual está compuesta por Vacaciones por pagar por un monto de US\$ 9,971.00, Décima Cuarta Remuneración por un monto US\$ 15,475.00 Décima Tercera Remuneración por un monto US\$ 2,488.30 y fondos de reserva por un valor de US\$ 9,950.00.
- e) Al 31 de diciembre del 2017, Corresponde al saldo de IESS por pagar las cuales son: Aportes por Pagar al IESS, y préstamos al iess por empleados por un valor de US\$ 3,650.00.
- f) Al 31 de diciembre del 2017, Corresponde el saldo por provisiones que por ley se realizan como participación de trabajadores, beneficios sociales, intereses bancarios, provisiones de operación, por un valor de US\$ 125,786.00.

13.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/PLAZO.

El siguiente es el saldo por pagar, al 31 de diciembre del 2017

	(US\$ Dólares)	
Operación bancaria banco pichincha (a)	106.259	6.687
Otras cuentas y documentos por pagar accionista (b)	25.401	150.719
Total:	131.659	157.406

a.-) Corresponde al saldo al 31 de diciembre 2017 de la deuda a largo plazo por la operación bancaria No. 0281592000 Productivo GAF del banco del Pichincha.

METALZACORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

b.-) Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta consistía originalmente de US\$ 176,120.00 que se aportó al inicio de operación de la compañía con cargo a la cuenta por pagar accionista, para el cierre del año 2017, la junta general de accionista en sesión extraordinaria de fecha 30 de diciembre del 2017 resolvió lo siguiente: aportar parte de la deuda que mantenía con el accionista mayoritario Sr. Libinton Zambrano Navarrete el valor de US\$ 75,000.00 para futura capitalización a la compañía, y un pago en efectivo por US\$ 75,000.00 quedando un saldo por pagar accionista al final del año 2017 de US\$ 25,401.00.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Libingtonmanuel zambrano navarrete	Ecuador	99.88%	799	\$	1 \$ 799
Cana Aracely zambrano navarrete	Ecuador	0.12%	1	\$	1 \$ 1
			800		\$ 800

15. RESERVAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es de US\$ 7,349.87, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas. De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Resultados Acumulados, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

METALZACORP S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Ganancias acumuladas (a)	168,643	101,796
Utilidad del ejercicio (a)	89,648	113,247
Total:	<u>258,291</u>	<u>215,043</u>

- a) Corresponde a las ganancias acumuladas incluye las utilidades al cierre del ejercicio 2017.

17. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	1,331,799	899,025
(-) Descuentos y devoluciones	-	-
Otros ingresos	-	-
Total ingresos	<u>1,331,799</u>	<u>899,025</u>
(-) COSTOS		
Costo de Ventas	890,760	674,211
(-) GASTOS		
Gastos de administración	271,544	88,138
Gastos generales	30,447	15,727
Gastos financieros	3,833	7,702
Total Gastos	<u>305,824</u>	<u>111,567</u>
Resultados antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>135,215</u>	<u>113,247</u>

METALZACORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

18.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
	US\$	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	135,215	113,247
(-) Participación Trabajadores	20,282	16,987
Utilidad Gravable	114,933	96,260
(+) Gastos no deducibles	-	37,432
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	-
Base imponible neta para impuesto a la renta	114,933	133,692
Tasa Aplicable: 22% (a)	25,285	29,412
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior(a)	7,095	5,894
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	18,190	23,518
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	7,095	5,894
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	19,977	10,964
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
(-) exoneraciones de ley	-	17,296
Anticipo determinado próximo año (b)	10,436	7,095
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a Favor del contribuyente	5,308	1,152

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2017 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Cabe indicar que de conformidad a lo establecido en el Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado sea mayor al impuesto a la renta causado, el primero se constituye en el nuevo impuesto a la renta causado. Por lo que la administración de la empresa registro el valor de anticipo de impuesto a la renta calculado en el periodo anterior (2016) como impuesto a la renta del periodo 2017 por el valor de US\$ 7.095,00

METALZACORP S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2018), por un valor de US\$ 10.435,60 según normativa legal vigente.

19.-CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (abril 5 de 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 5 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.