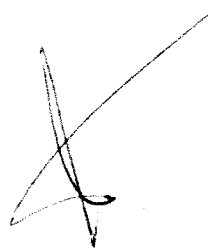


**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
ECUMAFEP A CONSTRUCCIONES S.A S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016**



ECUMAFEP CONSTRUCCIONES S.A.

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

Contenido	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas explicativas a los Estados Financieros	12 - 20

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

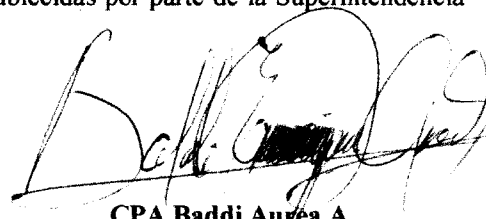


Otros Asuntos

- A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de presentación los anexos tributarios correspondientes al año 2017 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta agosto 31 del 2018.
- Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, no han sido sujeto al proceso de auditoría externa, debido a que no se encontraba la compañía obligada a presentar estados financieros auditados, de conformidad a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646



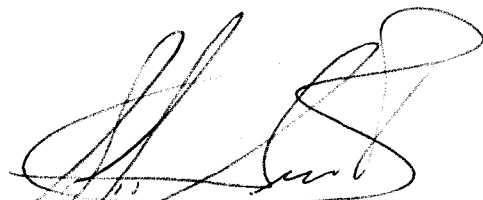
CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Agosto 18 de 2018

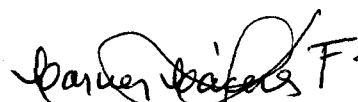
ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	105,942	93,009
Activos financieros	4	156,412	22,108
Servicios y otros pagos	5	847,287	854,532
Activos por impuestos corrientes	6	<u>62,851</u>	<u>46,053</u>
Total activos corrientes		<u>1,172,492</u>	<u>1,015,702</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,172,492</u>	<u>1,015,702</u>



Ing. Arcadio Arosemena Robles
C.I. # 0902995414
Gerente General



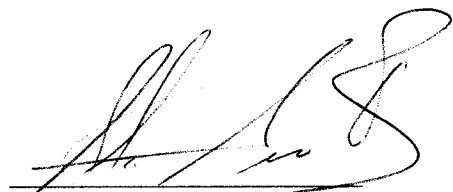
CPA Azucena Del Carmen Cáceres Fajardo
RUC #0906665195001
Contadora General

Ver notas explicativas a los estados financieros

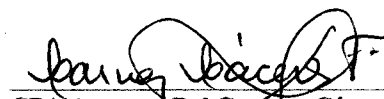
ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	7	97,165	170,436
Otras obligaciones corrientes	8, 9	330,174	135,684
Otros pasivos corrientes		<u>136,663</u>	<u>124,109</u>
Total pasivos corrientes		<u>564,002</u>	<u>430,229</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	10		
Capital social		2,000	2,000
Reservas (legal y otras)		40,887	40,887
Resultados acumulados, neto		542,586	527,239
Ganancia del periodo, neto		<u>23,017</u>	<u>15,347</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>608,490</u>	<u>585,473</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>1,172,492</u>	<u>1,015,702</u>



Ing. Arcadio Arosemena Robles
C.I. # 0902995414
Gerente General



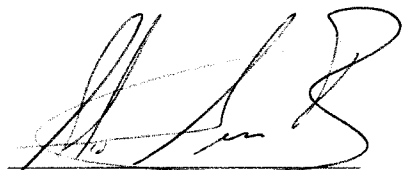
CPA Azucena Del Carmen Cáceres Fajardo
RUC #0906665195001
Contadora General

Ver notas explicativas a los estados financieros

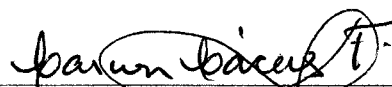
ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	11	365,608	500,229
MENOS: COSTO DE VENTAS	11	<u>88,324</u>	<u>434,737</u>
GANANCIA BRUTA	11	277,284	65,492
MENOS: GASTOS OPERACIONALES	12	<u>234,355</u>	<u>15,797</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		42,929	49,695
MENOS:			
Participación a trabajadores	8, 9	6,439	7,454
Impuesto a la renta causado (impuesto a la renta por pagar)	8, 9	<u>13,473</u>	<u>26,894</u>
TOTALES		<u>19,912</u>	<u>34,348</u>
GANANCIA DEL PERIODO, NETO		<u>23,017</u>	<u>15,347</u>



Ing. Arcadio Arosemena Robles
 C.I. # 0902995414
 Gerente General



CPA Azucena Del Carmen Cáceres Fajardo
 RUC #0906665195001
 Contadora General

Ver notas explicativas a los estados financieros

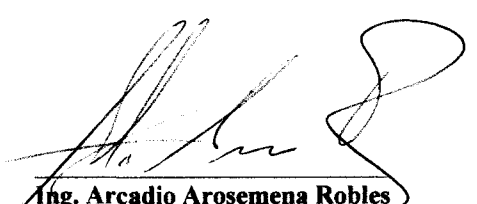


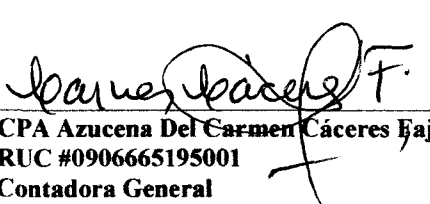
ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados, neto</u>	<u>Ganancia del periodo, neto</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	2,000	33,196	0	527,239	562,435
Transferencia			527,239	(527,239)	
Regularización del saldo		7,691			7,691
Ganancia del periodo				15,347	15,347
	—	—	—	—	—
Diciembre 31, 2016	2,000	40,887	527,239	15,347	585,473
Transferencia			15,347	(15,347)	
Ganancia del periodo				23,017	23,017
	—	—	—	—	—
Diciembre 31, 2017	<u>2,000</u>	<u>40,887</u>	<u>542,586</u>	<u>23,017</u>	<u>608,490</u>


Ing. Arcadio Arosemena Robles
 C.I. # 0902995414
 Gerente General

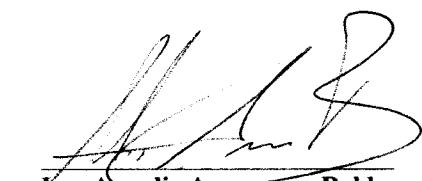

CPA Azucena Del Carmen Cáceres Hájardo
 RUC #0906665195001
 Contadora General

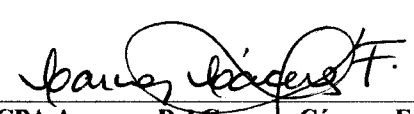
Ver notas explicativas a los estados financieros

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	286,966	573,070
Pagado a proveedores y empleados	(263,721)	(426,672)
Impuestos a las ganancias pagados	<u>(7,312)</u>	<u>(10,548)</u>
Efectivo neto provenientes de actividades de operación	<u>12,933</u>	<u>135,850</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Valores entregados en calidad de préstamos	<u>0</u>	<u>(50,538)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto del efectivo	12,933	85,312
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>93,009</u>	<u>7,697</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>105,942</u>	<u>93,009</u>


Ing. Areadio Arosemena Robles
C.I. # 0902995414
Gerente General


CPA Azucena Del Carmen Cáceres Fajardo
RUC #0906665195001
Contadora General

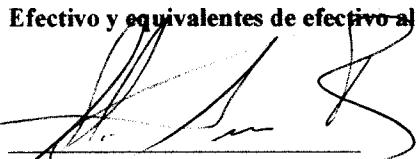
Ver notas explicativas a los estados financieros

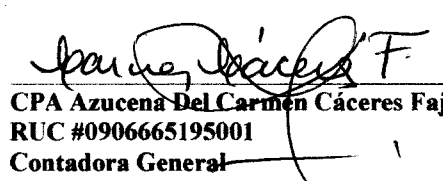
X

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia del periodo antes de provisiones de impuestos	<u>42,929</u>	<u>49,695</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
15% de Participación de utilidades para trabajadores	(6,439)	(3,081)
22% de impuesto a la renta causado	(13,473)	(26,894)
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar	(81,642)	72,841
Otras cuentas por cobrar	(52,662)	0
Activos por impuesto corrientes	(16,798)	29,268
Servicios y otros pagos anticipados	7,245	(59,603)
Cuentas y documentos por pagar	(73,271)	104,200
Otras obligaciones corrientes	194,490	(150,312)
Otros pasivos corrientes	<u>12,554</u>	<u>124,109</u>
Total ajustes	<u>(29,996)</u>	<u>86,155</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>12,933</u>	<u>135,850</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Valores entregados en calidad de préstamos	<u>0</u>	<u>(50,538)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto del efectivo	12,933	85,312
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>93,009</u>	<u>7,697</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>105,942</u>	<u>93,009</u>


Ing. Arcadio Arosemena Robles
 C.I. # 0902995414
 Gerente General


CPA Azucena Del Carmen Cáceres Fajardo
 RUC #0906665195001
 Contadora General

Ver notas explicativas a los estados financieros

ECUMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía **ECUMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.**, fue constituida el 2 de febrero del 2015 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 6 de febrero del 2015. Su actividad principal es dedicarse a la construcción de instalaciones industriales, refinerías y fábricas de productos químicos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, la misma que aprobó dichos reportes financieros del año 2017 en marzo 28 del 2018, mediante Junta General de Accionistas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional - Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos y Pasivos Financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:



ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan crédito tributario de retención en la fuente de impuesto a la renta practicados por los clientes sobre las ventas efectuadas, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal; y el crédito tributario del impuesto al valor agregado a favor de la entidad.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta.

Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la construcción de instalaciones industriales, refinerías y venta de bienes inmuebles; menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los impuestos pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. Los métodos utilizados para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo e Indirecto.

Transacciones con Partes Relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encuentran conformados, tal como se presenta:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	<u>105,942</u>	<u>93,009</u>

El saldo de Bancos representa fondos en dólares depositados en las cuentas corrientes y de ahorros en instituciones locales que mantiene la entidad en el Banco Produbanco C. A. por US\$103,821 (en el año 2016 por US\$93,009), y en la cuenta de ahorros en el Banco Guayaquil C. A. por US\$2,121 al 31 de diciembre del 2017. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de activos financieros se presenta como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a clientes	103,750	15,062
Otras cuentas por cobrar	<u>52,662</u>	<u>7,046</u>
Total	<u>156,412</u>	<u>22,108</u>

El saldo de cuentas por cobrar a clientes, incluye principalmente facturaciones por servicios de construcción de instalaciones industriales a CONSORCIO ILM - LAS IGUANAS por US\$93,704 con vencimientos a 30 y 60 días plazos. Este saldo de cuentas por cobrar no genera interés, y a la fecha del presente reporte está siendo recuperada en función a los plazos acordados.

El saldo de otras cuentas por cobrar incluye principalmente valores pendientes de cobro producto de préstamos y anticipos otorgados durante el año 2017, principalmente a la compañía Vivir S: A. por US\$25,000; a la Asociación Ecuatoriana de Orquideas por US\$8,000; y a la entidad ADSELYN S. A. por US\$3,000. A la fecha del presente informe, estos saldos de préstamos y anticipos no generan interés y no tienen plazos establecidos; ni tampoco han sido recuperados ni liquidados.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta servicios y otros pagos anticipados por US\$847,287 corresponde a valores entregados en calidad de anticipos a proveedores durante el año 2017 (en el año 2016 fue de US\$854,532); para futuras compras de materiales para la construcción de instalaciones industriales pendientes por liquidar a la fecha de cierre. A la fecha del presente reporte, estos saldos anticipados a proveedores se mantienen pendientes de liquidación.

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	55,538	13,705
Crédito tributario de retenciones de impuesto a la renta (IR)	<u>7,313</u>	<u>32,348</u>
Total	<u>62,851</u>	<u>46,053</u>

Créditos tributarios, representa saldos a favor de la entidad correspondiente a retenciones en la fuente del 70% sobre el 12% del impuesto al valor agregado por US\$55,538 producto de las ventas realizadas a entidades calificadas como contribuyentes especiales; y retenciones en la fuente del 2% de impuesto a la renta por US\$7,313 retenidos por personas jurídicas sobre las ventas.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar proveedores locales	7,191	9,270
Otros documentos por pagar	<u>89,973</u>	<u>161,166</u>
Total	<u>97,164</u>	<u>170,436</u>

El saldo de cuentas por pagar a proveedores locales por US\$7,191 corresponde a saldos pendientes de pago por facturaciones de compras de materiales para la construcción de instalaciones industriales, las mismas que han sido canceladas de acuerdo al vencimiento a la presente fecha del presente informe.

Al 31 de diciembre del 2017, Otros documentos por pagar, representa saldo de la deuda tributaria que mantiene la entidad con el Servicio de Rentas Internas (SRI) de acuerdo al convenio de facilidad de pago suscrito en mayo 9 del 2017 mediante trámite # 109012017077310 correspondiente al impuesto a la renta anual del 2015 por un valor de US\$152,791; de los cuales se pagó el 20% como cuota inicial por US\$21,674; y cuotas trimestrales por un total de US\$41,144. A la fecha del presente informe, se ha realizado pagos de las cuotas trimestrales en el año 2018 de acuerdo al convenio tributario.

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes comprenden las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Otros beneficios a empleados	126,026	111,885
Provisiones corrientes	184,000	0
Participación de utilidades a trabajadores, nota 9	6,439	7,454
Obligaciones con el IESS	236	0
Impuesto a la renta causado, nota 9	<u>13,473</u>	<u>16,345</u>
Total	<u>330,174</u>	<u>135,684</u>

Otros beneficios a empleados, incluyen principalmente US\$111,885; correspondiente al saldo pendiente de pago del 15% de participación a funcionarios y empleados del año 2015. A la presente fecha del referido informe, estos valores se encuentran pendiente de pago.

Provisiones corrientes, representan valores provisionados en el año 2017 por servicios prestados recibidos de entidades terceros por un total de US\$184,000.

Participación de utilidades a trabajadores, constituye el 15% por pagar a empleados sobre la ganancia del ejercicio económico del 2017 por US\$6,439 (en el año 2016 por US\$7,454); provisionados de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral.

Impuesto a la renta causado, corresponde al 22% sobre la ganancia gravable por US\$13,473 (en el año 2016 por US\$16,345); el cual fue determinado y declarado en el formulario #101 del impuesto a la renta anual del 2017 presentado al ente de control tributario (SRI) en abril 24 del 2018.

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

9. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2017 y 2016, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo antes de provisiones	42,929	49,695
Menos: 15% de Participación para trabajadores, Nota 8	<u>6,439</u>	<u>7,454</u>
Ganancia tributable	36,490	42,241
Más: Gastos no deducibles	<u>24,752</u>	<u>80,000</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	61,242	122,241
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto renta causado, Nota 8	13,473	26,893
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>7,312</u>	<u>10,548</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>6,161</u>	<u>16,345</u>

Se ha cumplido con la preparación de las declaraciones de impuestos mensuales durante el año 2017, y presentación al Servicio de Rentas Internas, e inclusive los Anexos transaccionales Simplificados (ATS).

Las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

10. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – El capital social de la entidad está constituido por 2000 acciones todas ordinarias, nominativas, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$1.00 cada una, respectivamente.

Reserva Legal – Durante el año 2016, se registró en reserva legal US\$7,691; sin embargo, en el año 2017 no se realizó la apropiación del 10% sobre las ganancias obtenidas en el periodo antes indicado, siendo el saldo de US\$25,315 al 31 de diciembre del 2017.

Otras reservas (Facultativa y estatutaria) – Durante los años 2017 y 2016, el saldo de reservas facultativa y estatutaria por US\$15,571 al 31 de diciembre del 2017.

ECUAMAFEPA CONSTRUCCIONES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Resultados acumulados, neto – El saldo de resultados acumulados, representa ganancias obtenidas en el año 2015 por US\$527,239; y en el año 2016 por US\$15,347.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS - VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2017 y 2016 se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de Actividades Ordinarias:		
Ventas por prestación de servicios	365,608	500,229
Costo de ventas	<u>88,324</u>	<u>434,737</u>
Ganancia bruta	<u>277,284</u>	<u>65,492</u>

Las ventas y el costo de ventas por prestación de servicios del año 2017, tuvieron fluctuaciones como disminuciones importantes en US\$134,621; y en US\$346,413; lo cual representan el 26,91% y 79,68%; en relación al año anterior, respectivamente. El margen bruto del año 2017 fue del 75,84% y en el año 2016 fue del 13,09%; existiendo un aumento en el margen bruto del 62,75% en comparación al año 2016.

12. GASTOS OPERACIONALES (ADMINISTRATIVOS Y VENTAS)

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos operacionales de administración y ventas tuvieron un aumento significativo de US\$218,558; el mismo que representa el 1,383.54% en relación al año 2016; principalmente este incremento sustancial se atribuye en los gastos de servicios contratados administrativos por US\$188,450; y en intereses tributarios por US\$22,642; en relación al año 2016.

13. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes (Agosto 18, 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
