MERCUBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

MERCUBA S.A., Es una sociedad anónima constituida en Ecuador según escritura de constitución, el 8 de enero de 1997, e inscrita en Registro Mercantil el 28 de enero del mismo año., domiciliada en la Ciudad de Guayaquil, en la Av. 33 Guillermo Cubillo, S/N Calle 18-I Edificio Inproel S.A. su principal actividad operativa es el asesoramiento jurídico.

Aprobación de los estados financieros, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la compañía, el 5 de abril de 2018 en opinión de la administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés. Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la compañía.

Bases de Presentación

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Moneda funcional:

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000.

Información por segmento.- Los estados financieros adjuntos presentan información de los segmentos del negocio de MERCUBA S.A. al 31 de diciembre de 2017, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía.

Clasificación de las cuentas

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Activos y Pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistente en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los mismos son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustantivamente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por Cobrar.-Cuentas por Cobrar.- Son activos registrados al costo al momento de producirse la negociación de la venta del producto o servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra de un bien y de la recepción de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

La NIIF, requieren ciertas observaciones sobre los instrumentos financieros que tienen relación con diferentes riesgos que pueden afectar a la compañía como: Mercado Crédito y liquidez

Mercado.- Es el riesgo de que el valor de los flujos futuros de efectivo, fluctúe o cambien en el mercado, esto puede ser generado por variación que haya en la tasa de interés, La administración cree que estos riesgos pueden corresponder a los depósitos bancarios.-.

Crédito.- El riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una de las partes, ya sea por compra o venta. La compañía considera que puede estar expuesta al riesgo de crédito, por esta razón implementa políticas y procedimientos para disminuir estos riesgos.

Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos para con sus obligaciones. La administración de la compañía maneja de una forma apropiada sus flujos de efectivo, para cumplir con sus obligaciones

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente.-

Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Inversiones en Acciones.-

Las inversiones son acciones que se mantienen en compañías, se encuentra registrada de acuerdo a lo que establece las NIC No. 27 es decir considerando un inversor con el control de una subsidiaria o un inversor con control en conjunto en una participada o

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Influencia significativa sobre esta, están contabilizadas al costo de acuerdo con NIIF 9 o utilizando el método de la participación. Los aumentos y disminuciones futuros, de los saldos de inversiones en acciones serán cargados y acreditados a los resultados del año en función a la realidad de activos y pasivos de la empresa en donde se mantiene la participación.

Las inversiones en acciones que mantiene registrada representan el 19.62% de participación en el capital social de la compañía Inesa S.A.

Propiedades plantas y equipos

Medición en el Momento del Reconocimiento.-

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento

Según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados integrales del período en que se incurren.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones que la compañía ha adquirido, y son registradas al costo al momento de su transacción.

Reserva Legal.-

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reconocimiento de Ingresos.-

La compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúe la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.-

La compañía reconoce costos y gastos en la medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%, no obstante lo mencionado, la tarifa impositiva será el 25% cuando las sociedades tengan acciones o residen en paraísos fiscales, también aplicaran el 25% a toda la base imponible las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.-

La de los estados financieros de acuerdo a NIIF, requieren que la gerencia efectúa ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y egresos durante el periodo correspondiente; las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3.- FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
	(Dólares)	
Caja		-
Bancos	145.854.42	248.192.03
	145.854.42	248.192.03

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios, Cta. Corriente Banco de Guayaquil No.45909026 determinándose el registro conciliatorio de todas las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	394.750.00	540.050.00
Otras Cuentas por Cobrar	29.912.19	29.912.19
Crédito Tributario	14.40	-
	424.672.59	569.962.19

Las Cuentas por Cobrar con Compañías Relacionadas.- Se originan por concepto de transferencia de fondos efectuadas por la compañía Mercuba S.A. En el año 2016 y 2017, a las relacionadas Ronlon, Emercor S.A. Mattinef S.A y Nueva Fe, por un monto de US \$105.000 dólares, estas deudas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

Cuentas por cobrar accionistas.- Representa la transferencia de 100.000 acciones a valor de US \$1.00 dólar cada acción, que realiza la compañía Mercuba a favor del accionista Pablo Ortiz san Martín, transferencia que constan registradas en kárdex de accionistas en la Superintendencia de Compañías, el mismo menciona la transferencia de acciones de la compañía Mercuba S.A. a Ortiz Pablo por un valor de US \$100.000.00, con fecha de resolución 4 de enero de 2016.

5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	31-dic-2016	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	31-dic-2017
			(Dólares)		
Terrenos	400.941,36	-	-	90.000,00	310.941,36
Total	400.941,36	-	-	90.000,00	310.941,36
(-) Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Total Propiedades Planta y Equipo	400.941,36	-	-	90.000,00	310.941,36

- Refleja la compraventa de un Solar asignado con el número 53, del sector Sur de la Urbanización la estancia del Río, fue adquirido mediante escritura pública de compra venta del 8 de mayo del 2.008, la misma que menciona, la compra venta en favor de la compañía MERCUBA S.A en US \$294.382, Según el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Samborondón, Con fecha 14 de enero de 2.009, queda inscrito el acto de compraventa en el Registro de la Propiedad, .
- Refleja la compra venta de un excedente de terreno compuesto por el Solar asignado con el número (53), del Sector Sur, en la Urbanización Estancia del río, situado en la Parroquia Satélite Urbana la Puntilla, del cantón Samborondón, Adquirido mediante escritura pública de compra venta número 2014-9-16-04-P000826 del 18 de setiembre de 2014, la misma que menciona la compra venta de excedente de terreno que otorga el Gobierno Autónomo descentralizado Municipal del cantón Samborondón a favor de la compañía Mercuba S.A. en una cuantía de US \$76.816.00.
- Según escritura de compraventa que otorga Mercuba S.A. a favor de Greistrade S.A. de fecha 20 de enero de 2017, se procede a la venta del solar S3-7, del sector sur, de la Urbanización "Estancia del Río" situada en la parroquia Satélite Urbana la Puntilla jurisdicción del cantón Samborondón, en la Provincia del Guayas. Escritura de compraventa que otorga la compañía Mercuba S.A. A favor de Greistrade S.A. cuya cuantía es de US \$90.000.00 la misma que se selló, firmo y rubricó en la ciudad de Guayaquil, el cuatro de abril de 2.017.

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
	(Dólares)	
Inversiones en acciones	363.000,00	463.000,00
Otros Activos no Corrientes	386,78	386,64

Participación %	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
2017	(Dólares)	
Inesa S.A. 19,62	363.000,00	463.000,00

Las inversiones en acciones, están registradas al costo y representan el 19,62% de participación en el Capital Social de la Compañía: Instalaciones Electromecánicas Inesa S.A.- Según Título No.11, La Compañía MERCUBA S.A. es propietaria de US \$363.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$1,00 cada una enumeradas de la 600.421 A 963.420, emitidas por la compañía INESA S.A. la misma que tiene objeto social, todo tipo de construcción y menajes civiles y electromecánicos, y como actividad secundaria, la comercialización de bienes inmuebles adquiridos a terceros principalmente por dación de pagos de los proyectos eléctricos.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar Relac. Locales	279.466,00	572.242,00
Cuentas por pagar Accionistas	-	266.080,78
Otras Cuentas por Pagar	475,21	259,20
	279.941,21	838.582,18

Relacionadas. - Registra saldo por pagar de US \$273.000 dólares, a la relacionada INESA S.A. por concepto de transferencia de trescientos sesenta y tres mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, que totaliza la cantidad de trescientos sesenta y tres mil dólares. (Nota 6)

8. OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
	(Dólares)	
Impuestos y retenciones	-	17.378,70
Participación trabajadores	-	5.816,58
Otros Pasivos	8.340,52	250,05
	<u>8.340,52</u>	<u>23.445,33</u>

9.- PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
	(Dólares)	
Anticipo de clientes	873.316,30	762.887,34
	<u>873.316,30</u>	<u>762.887,34</u>

Comprenden anticipos entregados por terceros, entre los más representativos están: La compañía Grellstrade S.A, anticipo de US \$787.892 como reserva para futura compra de solares 53-2, 53-3, 53-4,53-5 53-6 y 53-9. Ubicados en la Urbanización Estancia del Río.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 representa 1.000 Acciones ordinarias a \$1.00 dólar, de las cuales es propietario el Ing. Ortiz San Martín Pablo Alberto, nacionalidad Ecuatoriana, capital de US \$999.00 y la compañía RONITON S.A. De nacionalidad Ecuatoriana capital de \$1.00 al 31 de diciembre del año 2017, el capital de la compañía es de US \$1.000. En el año 2016, representaban 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$1.00 cada una, de propiedad de Ecocasa S.A, el 50% y Roniton S.A, 50%

Reserva Legal:

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, las Compañías Anónimas deben destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para absorber pérdidas, al 31 de diciembre de 2017, la reserva constituida comprende US \$4.823.77,

Superávit por revalorización de terrenos: Refleja el valor de US \$29.742, por avalúo de terreno (Nota-5)

Resultados Acumulados – Utilidad de ejercicio

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

	2017	2016
Auxiliar	25.693,55	22.001,32

11. INGRESOS OPERACIONALES

Durante el año 2017, la Compañía ha tenido ingresos por un monto de: US \$143,549.28, originado principalmente por la venta de un bien inmueble.

12. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Venta.- La compañía registra un costo de US \$90.000, producto de la venta de un bien inmueble, (Nota-5).

Los gastos operacionales.- Representan US \$33.545.91 dólares, y se reconocen a medida de que son incurridos dentro del periodo al que corresponde, entre los más representativos tenemos: Gastos de nómina US \$18.933, Honorarios y gastos legales US \$8.521, provisiones de ley US \$6.444.79.

13. PARTICIPACIONES A EMPLEADOS E IMPUESTOS:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, entre sus trabajadores.

14. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo a las reformas tributarias, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera año 2012, 23% año 2013, 22%. La compañía ha realizado el impuesto a la Renta aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad tributable anual, no obstante la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga acciones en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o en conjunto igual o superior al 50% el capital social o de aquel que corresponde a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, de la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. La base de este cálculo para el 2017 se determinó como sigue:

	(Dólares)
Utilidad antes de impuestos y Participaciones	38,774.23
Menos: 15% Participación a trabajadores	(5,816.13)
Base para el cálculo de provisión impuesto a la renta	32,958.10
Más: Gastos no deducibles	62.60
Base imponible e impuesto a la renta	3,020.70
Impuesto a la renta aplicable 22%	7,264.55
Utilidad Neta	25,693.55

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2017 y 2016 las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldos en Cuentas por Cobrar	a 294,750.00	540,050.00
Saldos en Cuentas por Pagar	b 279,466.00	572,242.00

a) Por Cobrar Relacionadas; Roniton S.A., Emecorp S.A. Mattinaf S.A. y Compañía Ecuatoriana Nueva Fe.

b) Por Pagar Relacionadas; Siselec S.A. y Ecuagas S.A.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31 de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 16 de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.