



METALURGICA MAQUICER S.A.

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

METALURGICA MAQUICER S.A.

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-19

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
CINIFF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores
de Metalúrgica Maquicer S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Metalúrgica Maquicer 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Metalúrgica Maquicer 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 – NIIF 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 Metalúrgica Maquicer S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con Negocio en Marcha

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto como esta indicado en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, a partir de agosto del 2017, la entidad discontinuo sus operaciones en razón que negocio con la Compañía Agrícola Minera Agrimroc S.A., mediante contrato de compraventa de negocios y transferencia de dominio de activos (que se incluyen la planta productiva, maquinarias y equipos) y pasivos, entre otras acciones; estas situaciones determinan dudas significativas sobre la razonabilidad de la entidad para continuar operando como negocio en marcha.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

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

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

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 una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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) detectara 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, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

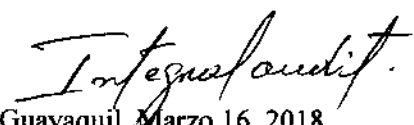
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- 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 correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha
- 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.


Guayaquil, Marzo 16, 2018
SC-RNAE 616

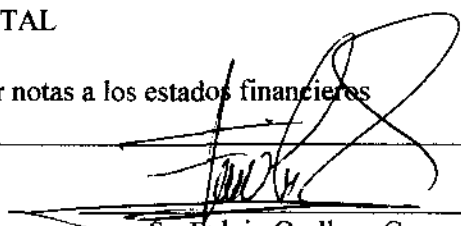
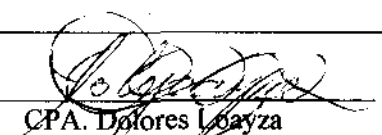

Carlos Caiza C.
Socio
Registro # 0.7746

METALURGICA MAQUICER S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	8,033	27,326
Cuentas por cobrar	6,14	449,793	826,368
Activos por impuestos corrientes	11	<u>35,338</u>	<u>35,762</u>
Total activos corrientes		<u>493,164</u>	<u>889,456</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos, neto	7		<u>451,238</u>
Total de activos no corrientes			<u>451,238</u>
PROPIEDADES DE INVERSION			
	8	<u>312,000</u>	<u>312,000</u>
TOTAL		<u>805,164</u>	<u>1,652,694</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	467,959	148,036
Pasivos por impuestos corrientes	11	134,235	1,604
Obligaciones acumuladas	10	<u>4,562</u>	<u>18,695</u>
Total pasivos corrientes		<u>606,756</u>	<u>168,335</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos			<u>12,306</u>
Total de activos no corrientes			<u>12,306</u>
PATRIMONIO:			
	12		
Capital Social		60,000	60,000
Reserva legal		30,000	30,000
Otros resultados integrales		(4,578)	(4,578)
Utilidades retenidas		<u>112,986</u>	<u>1,386,631</u>
Total de patrimonio		<u>198,408</u>	<u>1,472,053</u>
TOTAL		<u>805,164</u>	<u>1,652,694</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Fulvio Orellana C.
Gerente General
CPA. Dolores Loayza
Contadora General

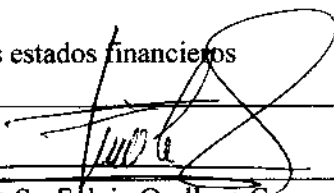
METALURGICA MAQUICER S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

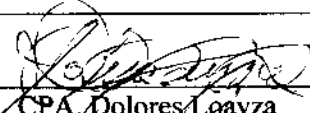
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS NETAS	14	364,590	797,528
COSTO DE VENTAS		<u>(310,943)</u>	<u>(732,690)</u>
MARGEN BRUTO		53,647	64,838
GASTOS DE ADMINISTRACION		<u>(28,369)</u>	<u>(55,363)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		25,278	9,475
GASTOS FINANCIEROS		(169)	(773)
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		<u>5,301</u>	<u>4,313</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		30,410	13,015
PARTICIPACION A TRABAJADORES	10	(4,562)	(1,952)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	11	<u>(12,879)</u>	<u>(27,957)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>12,969</u>	<u>(16,894)</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Fulvio Orellana C.
Gerente General



CPA. Dolores Loayza
Contadora General

METALURGICA MAQUICER S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	60,000	30,000	(4,578)	1,527,469	1,612,891
Dividendos por pagar				(123,944)	(123,944)
Pérdida del año				<u>(16,894)</u>	<u>(16,894)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	60,000	30,000	(4,578)	1,386,631	1,472,053
Dividendos pagados				(1,286,614)	(1,286,614)
Utilidad del año				<u>12,969</u>	<u>12,969</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>60,000</u>	<u>30,000</u>	<u>(4,578)</u>	<u>112,986</u>	<u>198,408</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Fulvio Orellana C.
Gerente General


CPA. Dolores Loayza
Contadora General

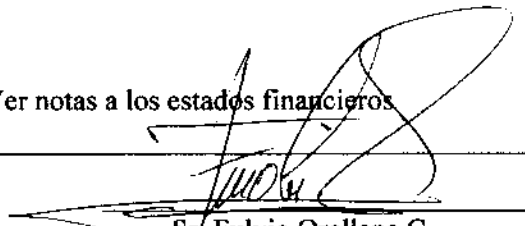
METALURGICA MAQUICER S.A.

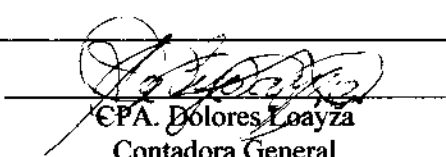
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	748,919	509,235
Pagado a proveedores, empleados y otros	(219,454)	(1,314,480)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>9,574</u>	<u>38,300</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>539,039</u>	<u>(766,945)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades		(9,800)
Ventas de propiedades	<u>384,267</u>	<u>1,425,732</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>384,267</u>	<u>1,415,932</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago préstamo accionista		(373,809)
Dividendos pagados	<u>(942,599)</u>	<u>(284,345)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(942,599)</u>	<u>(658,154)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución durante el año	(19,923)	(9,167)
Saldos al comienzo del año	<u>27,326</u>	<u>36,493</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>8,033</u>	<u>27,326</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Fulvio Orellana C.
Gerente General


CPA. Dolores Loayza
Contadora General

METALURGICA MAQUICER S.A.

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

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida en Ecuador en septiembre del 2007 y su actividad principal es prestar servicio de fundición y refinación de metales preciosos tales como oro y plata y el alquiler de todo tipo de maquinaria pesada. A partir del 29 de febrero del 2016, la Compañía solo presta el servicio de alquiler de todo tipo de maquinaria pesada la misma que discontinuo a partir de agosto del 2017, en razón que efectuó la transferencia de dominio de sus activos y pasivos a la Compañía relacionada Agrimroc S.A.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal de la Compañía alcanza 6 y 15 empleados respectivamente.

2. OPERACIONES

Las operaciones de la Compañía se discontinuaron a partir de agosto del 2017, en razón que sus activos fueron transferidos mediante venta de negocio a la Compañía relacionada Agrimroc S.A., según se detalla a continuación:

En febrero 29 del 2016, mediante escritura pública efectuó la venta de negocio y transferencia de activos y pasivos a favor de la Compañía Agrícola Minera Agrimroc .S.A., por una cuantía de US\$599,016.40 la transferencia corresponde al costo neto de depreciación de las propiedades de la Planta Metalúrgica Circuito 1 y 2 por US\$1,425,731.79 y cuentas por pagar por US\$832,715.39; por consiguiente discontinuo la actividad de servicio de fundición y refinación de metales preciosos, situación que origina la disminución de ingresos por servicios en un 68.12% (US\$1,703,955) en relación al año 2015. Adicionalmente durante el año 2016, alrededor de 48 trabajadores de la Compañía fueron transferidos a Agrimroc .S.A., con su antigüedad y beneficios.

En agosto 25 del 2017, se efectuó compraventa de negocios y transferencia de dominio de activos y pasivos a favor de la Compañía Agrícola Minera Agrimroc S.A., por una cuantía de US\$261,506 la transferencia corresponde al costo neto de depreciación de maquinarias y equipos por US\$384.266 y cuentas por pagar por US\$122,760 por consiguiente discontinuo la actividad de alquiler de maquinarias pesada, situación que origina la disminución de ingresos por servicios. Adicionalmente la Compañía en el mes de julio del 2017, ha transferido sus empleados con su antigüedad y beneficios, según Acta de Junta General de Accionista celebrada el 31 de agosto del 2017, venta de los 6 vehículos que poseía Metalúrgica Maquicer S.A.

Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material que genera dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar operando como negocio en marcha. Adicionalmente de la administración de la Compañía Metalúrgica Maquicer S.A., no tiene planes en concretos para la continuidad operacional de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

3. 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). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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

Efectivo y Bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Propiedades y Equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gasto de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

En agosto del 2017, los activos por maquinarias fueron transferidos a la compañía Agrícola Minera Agrimroc S.A., nota 7.

- **Retiro o venta de propiedades planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- **Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.
- **Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.
- **Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Pasivos financieros – Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en el resultado u otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.
- **Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar**– Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **Impuesto corriente** – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

- **Impuestos corrientes y diferidos**.- se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados:

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un actuario independiente debidamente calificado.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrado o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. El importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

Cambios en Políticas Contables – La Compañía aplicó las enmiendas a las NIIF para PYMES efectivas para periodos que iniciaron en o después del 1 de enero del 2017, sin embargo, debido a la estructura de los estados financieros, no hubieron impactos significativos que requieran un ajuste prospectivo o retrospectivo en los estados financieros como consecuencia de un cambio en las políticas contables tal como se requiere en la sección 10 de la NIIF para Pymes, por lo tanto, no se identificaron cambios y la información financiera comparativa al 31 de diciembre del 2016, permanece sin cambios.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

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

Para realizar el cálculo actuarial, el actuario de la Compañía utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

5. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Efectivo		1,900
Bancos	<u>8,033</u>	<u>25,426</u>
Total	<u>8,033</u>	<u>27,326</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, bancos representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Compañía y partes relacionadas, nota 14	448,751	788,955
Anticipos a proveedores	796	32,747
Clientes	246	308
Funcionarios y empleados	—	<u>4,358</u>
Total	<u>449,793</u>	<u>826,368</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, cuentas por pagar Compañía relacionada Agrimroc S.A., incluye principalmente US\$261,507 y US\$599,010 que corresponde a la venta de negocio y transferencia de activos y pasivos a la Compañía Agrimroc S.A.

Al 31 de diciembre del 2016, anticipos a proveedores incluye principalmente US\$32,000 entregado al Sr William Wong Sáenz para compra de repuestos y equipos para el proceso productivo de la Planta Metalúrgica. En el año 2017, este valor fue ajustado con cargo a resultado por no ser recuperable y fue considerado como gasto no deducible.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de las propiedades, planta y equipos durante los años 2017 y 2016 fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	451,238	2,037,042
Adquisiciones		9,800
Transferencias de dominio de activos, netos	(384,267)	(1,425,732)
Depreciación	(62,698)	(127,016)
Ventas y bajas	<u>(4,273)</u>	<u>(42,856)</u>
Saldos netos final del año	<u>0</u>	<u>451,238</u>

En agosto 25 del 2017, mediante escritura pública se efectuó compraventa de negocios y transferencia de dominio de activos y pasivos que otorga la Compañía Metalúrgica Maquicer .S.A, a favor de la Compañía Agrícola Minera Agrimroc S.A., por una cuantía de US\$261,506 la transferencia corresponde al costo neto de depreciación de maquinarias y equipos por US\$384.266 y cuentas por pagar por US\$122,760.

En febrero 29 del 2016, mediante escritura pública se suscribe contrato de compra venta de negocio y transferencia de dominio de activos y pasivos que otorga la Compañía Metalúrgica Maquicer S.A., a favor de la Compañía Agrícola Minera Agrimroc S.A., por una cuantía de US\$599,016 la transferencia corresponde al costo neto de depreciación de las propiedades de la Planta Metalúrgica Circuito 1 y 2 por US\$1,425,731 y cuentas por pagar por US\$832,715.

8. PROPIEDAD DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa compra de un lote de terreno de 78,33 hectáreas, ubicada en la parroquia Tenguel, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas. El avalúo según catastro municipal es de US\$.....

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Dividendos por pagar, nota 14	467,959	123,944
Proveedores		22,811
Otras	<u> </u>	<u>1,281</u>
Total	<u>467,959</u>	<u>148,036</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31... <u>2017</u>	<u>2016</u> (U.S. dólares)
Beneficios sociales y obligaciones patronales		16,743
Participación a trabajadores	<u>4,562</u>	<u>1,952</u>
Total	<u>4,562</u>	<u>18,695</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2017</u>	<u>2016</u> (U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	1,952	28,595
Provisión del año	4,562	1,952
Pagos efectuados	<u>(1,952)</u>	<u>(28,595)</u>
Total	<u>4,562</u>	<u>1,952</u>

11. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2017</u>	<u>2016</u> (U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario, IVA	<u>35,338</u>	<u>35,762</u>
Total	<u>35,338</u>	<u>35,762</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	5,587	662
Retenciones de impuesto al valor agregado	180	386
Retenciones en la fuente	<u>128,468</u>	<u>556</u>
Total	<u>134,235</u>	<u>1,604</u>

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

	<u>2017</u> (U.S. dólares)	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	25,848	11,063
Efecto impositivo de: Gastos no deducibles	<u>32,690</u>	<u>8,879</u>
Utilidad gravable	<u>58,538</u>	<u>19,942</u>
Impuesto a la renta causado	<u>12,879</u>	<u>4,387</u>
Anticipo calculado, reducido “decreto 210”	<u>8,798</u>	<u>27,957</u>
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	<u>12,879</u>	<u>27,957</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

Durante el año 2016, la Compañía determino como anticipo de impuesto a la renta de US\$27,957, sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$4,387. Consecuentemente la Compañía registro en resultados US\$27,957 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.
- La nómina de los administradores, representantes legales o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2013 al 2017, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas

12. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 60,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00.

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Otros Resultados Integrales – Representan pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos determinados de acuerdo con estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidades retenidas – distribuibles	121,275	1,394,920
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(8,289)</u>	<u>(8,289)</u>
Total	<u>112,986</u>	<u>1,386,631</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

14. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Agrimroc S.A	<u>448,751</u>	<u>789,955</u>
Cuentas por pagar:		
Cueva Yangua Albino	77,993	20,657
Cueva Yangua Angel Bolivar	77,993	20,657
Cueva Yangua Martha Emilia	77,993	20,657
Morocho Uyaguari Miguel	77,993	20,657
Rodríguez Cabrera Carlos	77,993	20,658
Romero Orellana Angel Polivio	<u>77,993</u>	<u>20,658</u>
Total	<u>467,958</u>	<u>123,944</u>
Ingresos por servicios Agrimroc S.A	<u>364,590</u>	<u>765,253</u>

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 16 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
