

Índice:
Página
ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	5
 1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
1.1 Nombre de la entidad.	7
1.2 RUC de la entidad.....	7
1.3 Domicilio de la entidad.	7
1.4 Forma legal de la entidad.....	7
1.5 País de incorporación.....	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social.	7
1.7 Representante Legal.	8
1.8 Composición accionaria.	8
1.9 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	8
1.10 Personal clave:	8
1.11 Período contable.....	8
1.12 Situación económica del país.....	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	9
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	10
4.1 Bases de presentación.	10
4.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.	10
4.3 Moneda funcional y de presentación.	16
4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	16
4.5 Efectivo y equivalente al efectivo.	16
4.6 Activos financieros.	17
4.7 Inventarios.	18
4.8 Servicios y otros pagos anticipados.	19
4.9 Activos por impuestos corrientes.	19
4.10 Propiedad, planta y equipo.....	19
4.11 Cuentas y documentos por pagar.	22
4.12 Beneficios a los empleados.....	22
4.13 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.	23
4.14 Capital social.	23
4.15 Ingresos de actividades ordinarias.....	23
4.16 Costos de producción y/o venta.	24
4.17 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.	24
4.18 Medio ambiente.....	24
4.19 Estado de Flujo de Efectivo.....	25
4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables.....	25
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	25

6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	27
6.1	Vida útil y deterioro de activos.....	27
6.2	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.....	27
6.3	Provisiones por litigios y contingencias legales.....	28
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	29
8.	MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.....	29
9.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	29
10.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.....	30
11.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	30
12.	INVENTARIOS.....	31
13.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	31
14.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	31
15.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	31
16.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	32
17.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	34
18.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	34
19.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	35
20.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	35
21.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	35
22.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	35
23.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	36
24.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	39
25.	CAPITAL.....	40
26.	RESERVAS.....	40
27.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	40
28.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	41
29.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	41
30.	COSTO DE VENTAS.....	41
31.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	42
32.	GASTOS DE VENTAS.....	43
33.	GASTOS FINANCIEROS.....	43
34.	OTROS GASTOS.....	44
35.	OTROS INGRESOS.....	44
36.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	44
37.	ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	44
38.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	45
39.	INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.....	45
40.	CONTINGENTES.....	48
41.	SANCIONES.....	48
42.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	48
43.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	48

Abreviaturas:

- NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera
NIC: Norma Internacional de Contabilidad
USD: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IFRIC: Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)
SIC: Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)
INEN: Instituto Ecuatoriano de Normalización.
EEUU: Estados Unidos de América.
IR: Impuesto a la renta.
IVA: Impuesto al valor agregado.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 7	374.126,93	697.058,58
Activos financieros			
Mantenidos hasta el vencimiento	Nota 8	1.820.000,00	1.120.000,00
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 9	1.477.217,81	1.806.733,22
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 10	-	66.795,14
Otras cuentas por cobrar	Nota 11	10.470,78	16.612,58
Provisión por cuentas incobrables	Nota 9	(144.827,55)	(230.800,56)
Inventarios	Nota 12	1.138.204,36	1.305.489,46
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 13	1.950,00	8.997,84
Activos por impuestos corrientes	Nota 14	4.874,86	-
Otros activos corrientes	Nota 15	-	1.471,16
Total activo corriente		4.682.017,19	4.792.357,42
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 16	413.783,85	473.804,09
Activos por impuesto diferido	Nota 24	22.408,66	22.408,66
Total activo no corriente		436.192,51	496.212,75
TOTAL ACTIVO		5.118.209,70	5.288.570,17
Suman y pasan:		5.118.209,70	5.288.570,17

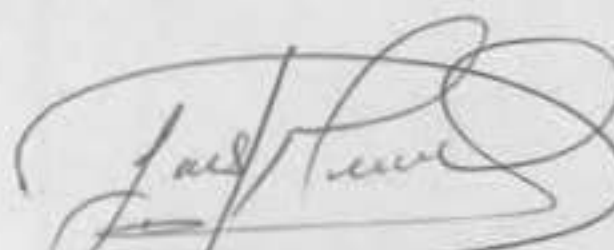
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
Suman y vienen:		5.118.209,70	5.288.570,17
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 17	655.823,24	784.100,69
Otras obligaciones corrientes	Nota 18	107.067,35	122.958,43
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 19	1.868.518,72	1.028.400,88
Otros pasivos corrientes	Nota 20	102.777,06	103.589,37
Total pasivo corriente		2.734.186,37	2.039.049,37
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 21	-	937.678,53
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 22	58.881,38	66.937,90
Total pasivo no corriente		58.881,38	1.004.616,43
TOTAL PASIVO		2.793.067,75	3.043.665,80
PATRIMONIO			
Capital	Nota 25	800,00	800,00
Reservas	Nota 26	5.611,99	5.611,99
Resultados acumulados	Nota 27	2.325.508,38	2.254.390,06
Otros resultados integrales	Nota 28	(6.778,42)	(15.897,68)
Total patrimonio		2.325.141,95	2.244.904,37
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.118.209,70	5.288.570,17


Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General


Luis Miranda Tufiño
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 29	3.326.821,97	4.696.156,24
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 30	2.568.316,74	3.429.855,12
Margen bruto		758.505,23	1.266.301,12
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 31	481.104,71	438.044,03
(-) GASTOS DE VENTA	Nota 32	246.858,86	258.889,30
(-)15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 18	17.607,30	34.727,71
Utilidad en operaciones		12.934,36	534.640,08
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 33	4.653,06	8.164,66
(-) OTROS GASTOS	Nota 34	8.207,15	490.934,30
OTROS INGRESOS	Nota 35	99.700,58	161.249,27
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		99.774,73	196.790,39
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 23	28.656,41	62.424,26
Efecto impuestos diferidos	Nota 24	-	(14.186,10)
		28.656,41	48.238,16
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		71.118,32	148.552,23
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificaran al resultado del periodo		9.119,26	(18.242,52)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		80.237,58	130.309,71


Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General

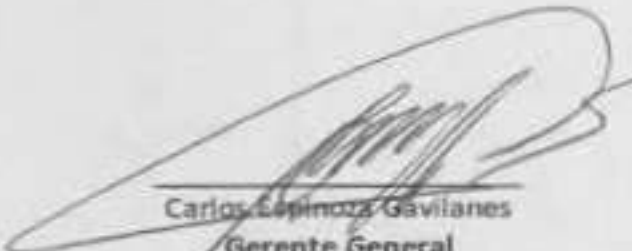

Luis Miranda Tufiño
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total Patrimonio neto
				Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	
Saldos a Diciembre 31, de 2015	800,00	5.611,99	2.344,84	2.162.606,03	(56.768,20)	2.105.837,83	2.114.594,66
Resultado integral total del año	-	-	(18.242,52)	148.552,23	-	148.552,23	130.309,71
Saldos a Diciembre 31, de 2016	800,00	5.611,99	(15.897,68)	2.311.158,26	(56.768,20)	2.254.390,06	2.244.904,37
Resultado integral total del año	-	-	9.119,26	71.118,32	-	71.118,32	80.237,58
Saldos a Diciembre 31, de 2017	800,00	5.611,99	(6.778,42)	2.382.276,57	(56.768,20)	2.325.508,37	2.325.141,94


 Carlos Espinoza Gavilanes
 Gerente General

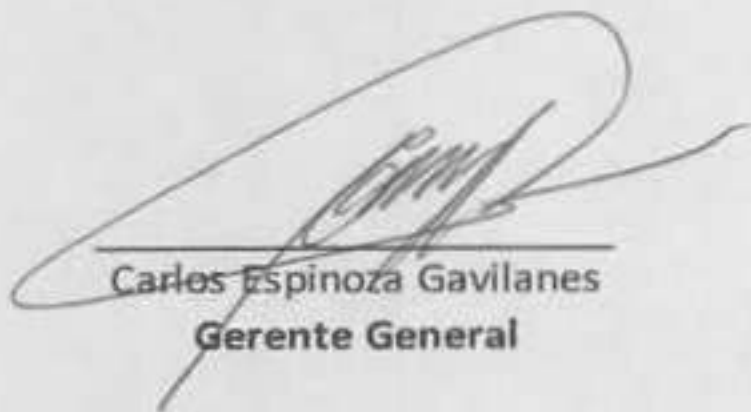

 Luis Miranda Tufiño
 Contador General

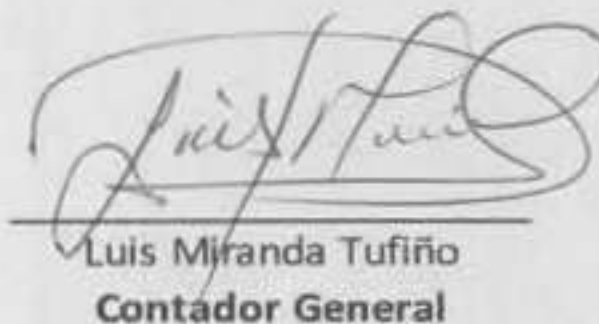
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.637.159,51	4.536.863,45
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.284.087,27)	(3.862.056,28)
Intereses pagados	(4.653,06)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(62.424,26)	-
Otros ingresos	99.700,58	-
Otros gastos / ingresos netos	(8.207,15)	(329.685,03)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	377.488,35	345.122,14
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(420,00)	-
Cambio neto en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(700.000,00)	80.000,00
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de Inversión	(700.420,00)	80.000,00
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(322.931,65)	425.122,14
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	697.058,58	271.936,44
Al final del año	374.126,93	697.058,58


Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General

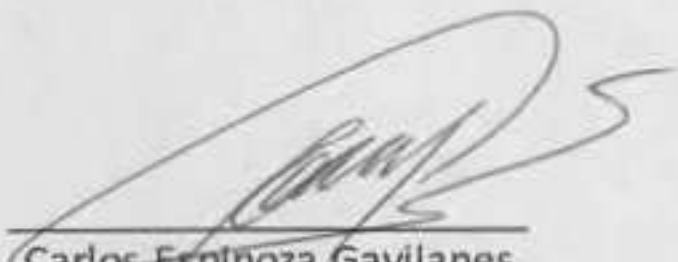

Luis Miranda Tufiño
Contador General

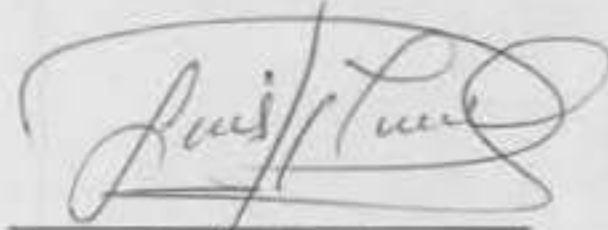
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
UTILIDAD NETA	71.118,32	148.552,23
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Baja en venta de activos fijos	1.374,36	-
Provisión para participación a trabajadores	17.607,30	34.727,71
Provisión para obsolescencia de inventarios	786,58	-
Provisión para impuesto a las ganancias	28.656,41	62.424,26
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desahucio	1.062,74	10.376,11
Ajustes por gasto por impuesto a la renta diferido	-	(14.186,10)
Depreciación	59.065,88	70.514,23
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados	310.337,54	(98.667,87)
Disminución en inventarios	166.498,52	67.942,49
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	7.047,84	(1.053,18)
Disminución en Otras cuentas por cobrar no relacionadas	6141,8	-
Disminución en Otros activos corrientes	1471,16	318,47
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes	(4.874,86)	38.310,39
Aumento en otros pasivos corrientes	-	329,58
(Disminución) Aumento Otros pasivos corrientes	(812,31)	60.932,88
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(27.427,08)	(77.226,18)
(Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(34.727,71)	(42.078,86)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar relacionadas	(97.560,69)	83.905,98
(Disminución) Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	(128.277,45)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	377.488,35	345.122,14


Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General


Luis Miranda
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.

1.2 RUC de la entidad.

0992146303001.

1.3 Domicilio de la entidad.

Ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, en la Panamericana Norte 6,5 km (Parkenor) y las Avellanas.

1.4 Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima.

1.5 País de incorporación.

Ecuador.

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., Compañía Limitada, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador, el 21 de noviembre de 2000.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía consiste en las siguientes actividades:

- Venta al por menor de artículos de ferretería: martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales de prefabricados para armado casero (equipo de bricolaje); alambres y cables eléctricos, cerraduras, montajes y adornos, extintores, segadoras de césped de cualquier tipo, etcétera en establecimientos especializados.

1.7 Representante Legal.

La Junta General de Accionistas de INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., celebrada el 15 de febrero de 2016, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de cinco años al Sr. Carlos Rodrigo Espinoza Gavilanes; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 02 de marzo de 2016.

1.8 Composición accionaria.

Las acciones de INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Accionista	Acciones	Participación
Espinoza Gavilanez Carlos Rodrigo	720	90%
Chiriboga Álvarez Greta Marlene	80	10%
	800	100%

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

1.9 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- USD 800.
- Capital pagado.- USD 800.

1.10 Personal clave:

Nombre	Cargo
Chiriboga Álvarez Greta	Presidente
Espinoza Gavilanez Carlos	Gerente General
Luis Miranda Tufiño	Contador General

1.11 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

1.12 Situación económica del país-

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Sucursal, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12	"Revelación de intereses en otras entidades"	01-Ene-2017
NIC 7	Modificación "Estado de flujos de efectivo"	01-Ene-2017
NIC 12	Modificación "Impuesto a las Ganancias "	01-Ene-2017
NIIF 9	"Instrumentos Financieros"	01-Ene-2018

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15	"Ingresos procedentes de contratos con clientes"	01-Ene-2018
CINIIF 22	"Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	01-Ene-2018
NIIF 16	"Arrendamientos"	01-Ene-2019
NIIF 2	Enmienda "Pagos basados en acciones"	01-Ene-2018
NIIF 4	"Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28	"Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	01-Ene-2018
NIC 40	"Propiedades de inversión"	01-Ene-2018
NIC 28	Enmienda a "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23	"Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	01-Ene-2019
NIIF 17	"Contratos de Seguros"	01-Ene-2021

NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades".

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9, "Instrumentos financieros". (*)

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes". (*)

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones, proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas". (*)

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 16 "Arrendamientos". (*)

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador.

Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones". (*)

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.



En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros". (*)

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos". (*)

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

NIC 40 "Propiedades de Inversión".

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados". (*)

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas". (*)

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. (*)

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de

Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

La Administración de La Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.

4.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “Pasivos corrientes”.

4.6 Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.
- b) **Cuentas por cobrar clientes.-** Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.
- c) **Provisión cuentas incobrables y deterioro.-** La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

4.7 Inventarios.

Los inventarios corresponden a repuestos, suministros, entre otros. La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

4.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.9 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.10 Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Edificios	20 años	-(*)
Muebles y enseres	10 años	-(*)
Instalaciones	10 años	-(*)
Equipo de computación y software	3 años	-(*)
Vehículos	5 años	-

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

4.11 Cuentas y documentos por pagar.

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

4.12 Beneficios a los empleados.

Pasivos no corrientes.

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.13 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

4.14 Capital social.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

4.15 Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

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;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- 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.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de bienes
- Prestación de servicios y reparaciones
- Ingresos financieros

4.16 Costos de producción y/o venta.

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes y la prestación de servicios.

4.17 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

4.18 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.19 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses 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.

4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 6) y otras cuentas por cobrar no relacionadas, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente	No corriente
	Entre 1 y 12 meses	más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar	655.823,24	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar	784.100,69	-

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.
- Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

6.1 Vida útil y deterioro de activos.

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Compañía se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

6.2 Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

6.3 Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

ESPACIO EN BLANCO

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Bancos	(1)	371.861,50	666.409,91
Caja		2.265,43	30.648,67
		374.126,93	697.058,58

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por dólares de los estados unidos de América.

8. MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 esta cuenta corresponde principalmente a inversiones temporales de la compañía, por un valor de USD 1'820.000 y USD 1'200.000, respectivamente.

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	1.477.217,81	1.806.733,22
Provisión por cuentas incobrables	(2)	(144.827,55)	(230.800,56)
		1.332.390,26	1.575.932,66

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.

(2) Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo a Enero 1,	(230.800,56)	(230.800,56)
Ajustes y reversos	85.973,01	230.800,56
Diciembre 31,	(144.827,55)	(230.800,56)



Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Por vencer		-
1 a 30 días	26.343,50	405.101,82
31 a 60 días	(78.237,52)	219.220,82
61 a 120 días	(166.191,55)	256.182,79
121 a 180 días	136.314,37	158.697,28
181 a 360 días	(368.180,25)	348.107,19
Más 360 días	1.867.764,57	419.423,32
	1.417.813,12	1.806.733,22

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Espinoza Carlos	-	66.663,45
Alvarez Alexander	-	131,69
	-	66.795,14

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Ramos David	2.105,79	
María Isabel Valle	1.980,00	1.980,00
Vergara Mauricio	1.912,50	600,00
Anticipo Remunera Empleados	1.593,65	2.590,56
Pullas MAuricio	1.252,85	170,00
Victor Hugo Jimenez	880,00	880,00
Campos Tatiana	545,99	1.319,14
Fuentes Xavier	200,00	-
Borja Jimmy Cuenta Especial	-	7.249,98
Cruz Abril Genaro	-	1.600,00
Andrade Pablo	-	222,90
	10.470,78	16.612,58

12. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Inventario de mercaderías	1.206.511,29	1.373.396,50
Inventario maquinaria	34.337,16	33.950,47
Provisión obsolescencia inventario (1)	(102.644,09)	(101.857,51)
	1.138.204,36	1.305.489,46

Un resumen de la provisión por obsolescencia de inventario, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo a Enero 1	-	(33.268,67)
Ajustes y reversiones	-	33.268,67
	-	-

Un resumen de la provisión VNR, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo a Enero 1	(101.857,51)	(101.857,51)
Provisión obsolescencia inventario	(786,58)	101.857,51
	(102.644,09)	(101.857,51)

13. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipos a proveedores	1.400,00	1.350,00
Garantía combustibles NAFTA	550,00	550,00
Seguros pagados por anticipado	-	7.097,84
	1.950,00	8.997,84

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al crédito tributario por retenciones en la fuente a favor de la Compañía por USD 4.874,86

15. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 no presenta saldo, al 31 de diciembre de 2016 corresponde principalmente a fondos no depositados de la Compañía por un valor de USD 1.471,16.

16. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de propiedad, planta y equipo neto fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Terrenos	139.942,00	139.942,00
Edificios	222.776,45	236.537,73
Instalaciones	5.331,57	6.248,00
Muebles y enseres	5.890,32	8.445,46
Equipos de computación	352,93	1.346,40
Vehículos	39.490,58	81.284,50
	413.783,85	473.804,09

Un resumen del costo de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Terrenos	139.942,00	139.942,00
Edificios	275.225,76	275.225,76
Instalaciones	9.164,29	9.164,29
Muebles y enseres	14.501,50	20.237,90
Equipos de computación	2.458,00	17.151,31
Vehículos	198.297,70	355.842,25
	639.589,25	817.563,51

Un resumen de la depreciación de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, depreciación:		
Edificios	(52.449,31)	(38.688,03)
Instalaciones	(3.832,72)	(2.916,29)
Muebles y enseres	(8.611,18)	(11.792,44)
Equipos de computación	(2.105,07)	(15.804,91)
Vehículos	(158.807,12)	(274.557,75)
	(225.805,40)	(343.759,42)



Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalación	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>							
Saldo inicial	139.942,00	236.537,73	6.248,00	8.445,46	1.346,40	81.284,50	473.804,09
Adquisición	-	-	-	420,00	-	-	420,00
Venta o baja	-	-	-	(1.521,21)	5,55	141,30	(1.374,36)
Gasto depreciación	-	(13.761,28)	(916,43)	(1.453,93)	(999,02)	(41.935,22)	(59.065,88)
Saldo final	139.942,00	222.776,45	5.331,57	5.890,32	352,93	39.490,58	413.783,85
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>							
Saldo inicial	139.942,00	250.508,47	7.277,36	12.173,11	3.785,50	130.631,88	544.318,32
Gasto depreciación	-	(13.970,74)	(1.029,36)	(3.727,65)	(2.439,10)	(49.347,38)	(70.514,23)
Saldo final	139.942,00	236.537,73	6.248,00	8.445,46	1.346,40	81.284,50	473.804,09

ESPACIO EN BLANCO

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Proveedores del exterior	571.196,87	600.869,30
Proveedores nacionales	84.626,37	183.231,39
	655.823,24	784.100,69

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Con la administración tributaria	49.931,55	40.301,64
15% Participación trabajadores (1)	17.607,30	34.727,71
Beneficios de ley a empleados (2)	32.893,39	25.172,23
Impuesto a la renta por pagar	-	14.600,99
Con el IESS	6.635,11	8.155,86
	107.067,35	122.958,43

(1) Un resumen de participación trabajadores fue como sigue:

	2017	2016
Saldo a Enero 1,	34.727,71	42.078,86
Provisión del año	17.607,30	34.727,71
Pagos	(34.727,71)	(42.078,86)
Diciembre 31,	17.607,30	34.727,71

(2) Un resumen de beneficios de ley a empleados fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Vacaciones	21.754,95	15.078,44
Descuentos trabajadores	6.529,97	6.027,40
Décimo cuarto sueldo	2.524,97	2.357,70
Décimo tercer sueldo	2.083,50	1.708,69
	32.893,39	25.172,23

ESPACIO EN BLANCO

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Carlos Espinoza	1.868.518,72	953.220,18
Marlene Chiriboga	-	75.180,70
	1.868.518,72	1.028.400,88

20. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Varios acreedores	101.992,03	101.674,62
Depositos no identificados	785,03	1.914,75
	102.777,06	103.589,37

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2017 no presenta valor, al 31 de diciembre de 2016 corresponde a cuentas por pagar al señor Carlos Espinoza por USD 937.658,73.

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Jubilación patronal	(1)	47.221,84	53.699,63
Otros beneficios no corrientes	(2)	11.659,54	13.238,27
		58.881,38	66.937,90

El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo a Enero 1,	53.699,63	30.548,65
Costo laboral por servicios actuales	6.392,81	7.370,22
Costo financiero	1.645,70	1.910,05
(Pérdida) ganancia reconocida en OBD	(6.970,43)	13.870,71
Efecto de reducciones y obligaciones anticipadas	(7.545,87)	-
Diciembre 31,	47.221,84	53.699,63

El movimiento de la provisión por desahucio fue como sigue:

	2017	2016
Saldo a Enero 1,	13.238,27	7.770,62
(Pérdida) ganancia reconocida en OBD	(2.148,83)	573,70
Reducciones o liquidaciones anticipadas (resultados)	(388,74)	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-	4.371,81
Costo financiero	449,43	522,14
Costo laboral por servicios actuales	509,41	-
Diciembre 31,	11.659,54	13.238,27

Un resumen de hipótesis actuariales fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa de descuento	4,20%	4,30%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de crecimiento de los sueldos	3,50%	4,00%
Tiempo de servicio promedio en años	6,40	5,70
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

Pago mínimo de impuesto a la renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Resultado antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	117.382,03	231.518,10
(-) 15% Participación a trabajadores	(17.607,30)	(34.727,72)
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	99.774,73	196.790,39
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	5.207,17	86.956,24
(+/-) Otras partidas conciliatorias	-	-
(=) Base imponible	104.981,90	283.746,63
(=) Pérdida tributaria	-	-
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
(=) Impuesto a la renta calculado	23.096,02	62.424,26
Anticipo calculado	47.760,69	62.424,26
(-) Rebaja del anticipo (1)	(19.104,28)	(62.424,26)
Anticipo determinado	28.656,41	-
(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	28.656,41	62.424,26

(1) De acuerdo al Decreto Ejecutivo 210 del 7 de diciembre del 2017, la Administración tributaria determinó la rebaja del:

100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a USD 500.000.

60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a USD 1.000.000.

40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de USD 1000.000,01 o más.

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	14.600,99	(13.468,15)
Impuesto a la renta corriente	28.656,41	62.424,26
Pago	(14.600,99)	13.468,15
Retenciones en la fuente	(33.531,27)	(47.823,27)
Saldo final a favor (1)	(4.874,86)	-
Saldo final por pagar (2)	-	14.600,99

(1) (Nota 14)

(2) (Nota 18)

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa legal	22,00%	22,00%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0,00%	0,00%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	1,15%	9,72%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	0,00%	0,00%
(+) Efecto de impuesto mínimo	5,57%	0,00%
Tasa efectiva	28,72%	31,72%

Los años fiscales 2017 y 2016 no han sido revisados por la administración tributaria.

24. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2017:			
Inventarios	1.240.848,45	1.138.204,36	(102.644,09)
Diciembre 31, 2016:			
Inventarios	1.407.346,99	1.305.489,46	(101.857,53)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos	25.661,02	22.408,66
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
	25.661,02	22.408,66

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	28.656,41	62.424,26
(Liberación) constitución imp. dif.	-	(14.186,10)
	28.656,41	48.238,16

25. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas, e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1 dólar cada una.

26. RESERVAS.

Reserva legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

27. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

ESPACIO EN BLANCO

Resultados acumulados primera adopción NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

28. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde al registro contable de ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a empleados estimados por un perito actuario independiente.

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Venta de bienes	3.350.985,84	4.795.767,65
Prestación de servicios	53.673,05	45.659,85
Otros ingreso ordinarios	-	737,99
Descuento en ventas	(77.836,92)	(146.009,25)
	3.326.821,97	4.696.156,24

30. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Costo de materiales usados y productos vendidos	2.568.393,77	3.439.322,08
Descuento en compras	(77,03)	(9.466,96)
	2.568.316,74	3.429.855,12

31. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	129.208,52	139.936,56
Propiedades, planta y equipo	83.129,31	84.291,29
Mantenimiento y reparaciones	88.667,67	57.487,50
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	51.258,27	28.415,29
Arrendamiento operativo	43.000,00	27.775,36
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	25.221,42	26.995,81
Beneficios sociales e indemnizaciones	21.526,94	23.253,58
Impuestos, contribuciones y otros	23.900,34	22.171,39
Gastos de viaje	5.274,61	10.608,95
Gasto planes de beneficios a empleados	881,38	9.550,27
Transporte	2.976,63	3.316,84
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	99,15	1.776,17
Combustibles	2.283,24	1.398,86
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.335,19	551,16
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.207,67	367,27
Promoción y publicidad	134,37	78,95
Incobrables	-	68,78
	481.104,71	438.044,03

ESPACIO EN BLANCO

32. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Transporte	20.211,89	42.902,36
Arrendamiento operativo	25.796,52	39.706,52
Comisiones	30.401,02	36.276,33
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	50.630,45	35.736,33
Mantenimiento y reparaciones	51.583,61	23.795,45
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	14.333,91	16.242,19
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	10.930,45	11.799,63
Combustibles	8.185,57	10.134,93
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.618,09	9.014,09
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	8.855,84	8.936,19
Impuestos, contribuciones y otros	8.481,77	8.789,27
Gastos de viaje	2.132,25	6.663,02
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	6.669,39	6.416,55
Gasto planes de beneficios a empleados	570,10	1.701,94
Promoción y publicidad	458,00	774,50
	246.858,86	258.889,30

33. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Intereses	4.497,56	7.988,38
Comisiones	155,50	176,28
	4.653,06	8.164,66

ESPACIO EN BLANCO

34. OTROS GASTOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un valor de USD 8.207,15 y USD\$ 490.934,30, en el año 2016 corresponde principalmente a los avalúos e informes técnicos.

35. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Intereses	30.621,99	99.525,00
Otros ingresos	69.078,59	61.724,27
	99.700,58	161.249,27

36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016, no superan el importe acumulado mencionado.

37. ASPECTOS TRIBUTARIOS

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, socios, 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, socios, 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 USD 1,000 (anteriormente USD 5,000).

La nómina de los administradores, representantes legales y socios 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.

38. TRASACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por cobrar		
Espinoza Carlos	-	66.663,45
Alvarez Alexander	-	131,69
	-	66.795,14

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por pagar		
Espinoza Carlos	1.868.518,72	1.890.898,71
Chiriboga Marlene	-	75.180,70
	1.868.518,72	1.966.079,41

39. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.

A continuación se incluye una agrupación por categoría de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros:

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2017	2016	2017	2016
Activos financieros				
Mantenidos hasta el vencimiento	1.820.000,00	1.120.000,00	1.820.000,00	1.120.000,00
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.477.217,81	1.806.733,22	1.477.217,81	1.806.733,22
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	-	66.795,14	-	66.795,14
Efectivo y equivalentes al efectivo	374.126,93	697.058,58	374.126,93	697.058,58
Total de activos financieros	3.671.344,74	3.690.586,94	3.671.344,74	3.690.586,94
Activos no financieros				
Inventarios	1.138.204,36	1.305.489,46	1.138.204,36	1.305.489,46
Propiedades, planta y equipo	413.783,85	473.804,09	413.783,85	473.804,09
Total de activos no financieros	1.551.988,21	1.779.293,55	1.551.988,21	1.779.293,55

El valor razonable de los activos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular y la solvencia del cliente. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2017, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.

Jerarquías de Valores Razonables.

La Compañía utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- **Nivel 1:** Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado, son observables directa o indirectamente.

- **Nivel 3:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en información observable del mercado.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene en su estado de situación financiera los siguientes activos financieros y no financieros medidos por su valor razonable, clasificados por Niveles:

	2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros				
Mantenidos hasta el vencimiento	1.820.000,00	1.820.000,00	-	-
Documentos y cuentas por cobrar				
clientes no relacionados	1.477.217,81	-	1.477.217,81	-
Documentos y cuentas por cobrar				
relacionados	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	374.126,93	374.126,93	-	-
Total de activos financieros	3.671.344,74	2.194.126,93	1.477.217,81	-

Activos no financieros				
Inventarios	1.138.204,36	-	1.138.204,36	-
Propiedades, planta y equipo	413.783,85	-	413.783,85	-
Total de activos no financieros	1.551.988,21	-	1.551.988,21	-

	2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros				
Mantenidos hasta el vencimiento	1.120.000,00	1.120.000,00	-	-
Documentos y cuentas por cobrar				
clientes no relacionados	1.806.733,22	-	1.806.733,22	-
Documentos y cuentas por cobrar				
relacionados	66.795,14	-	66.795,14	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	697.058,58	697.058,58	-	-
Total de activos financieros	3.690.586,94	1.817.058,58	1.873.528,36	-

Activos no financieros				
Inventarios	1.305.489,46	-	1.305.489,46	-
Propiedades, planta y equipo	473.804,09	-	473.804,09	-
Total de activos no financieros	1.779.293,55	-	1.779.293,55	-

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, no hubo transferencias entre las jerarquías de valor razonable de Nivel 1 y Nivel 2.

40. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

41. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- **De otras autoridades administrativas**

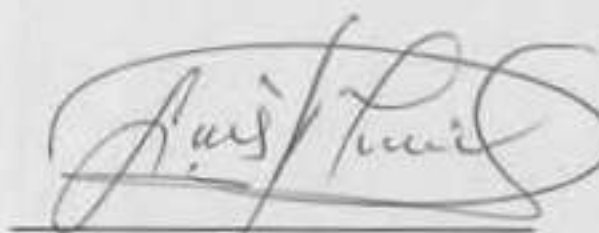
No se han aplicado sanciones significativas a INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

42. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

43. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 26 de abril de 2018 y serán presentados a su Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General
Luis Miranda Tufiño
Contador General