

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

***IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA.
LTDA.***

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros*
- Notas a los Estados Financieros*

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1	ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2016	2017
			US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	21.872,38	24.666,56
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	17.405,14	5.141,60
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	-	2.680,33
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	7	(174,05)	(51,42)
10103	Inventarios	8	48.068,52	53.237,49
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	8	(254,72)	(254,72)
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	-	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	1.134,33	3.024,66
10108	Otros activos Corrientes	11	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		88.051,60	88.444,50
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	-	-
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	-	-
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	13	-	-
10204	Activo Intangible	14	-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles	14	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	15	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	16	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		-	-
1	TOTAL ACTIVO		88.051,60	88.444,50
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	37.499,00	46.416,51
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	-	-
20105	Provisiones	19	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	7.188,75	3.147,88
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	-	-
20109	Otros pasivos financieros	22	-	-
20110	Anticipo de Clientes	23	-	-
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	25	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		44.687,75	49.564,39
	Suman y pasan....		44.687,75	49.564,39

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
		2016	2017
NOTAS			
	Suman y Vienen.....	44.687,75	49.564,39
202	PASIVO NO CORRIENTE		
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	26	-
20202	Cuentas por pagar	27	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	28	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	29	-
20206	Anticipo de Clientes	30	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	31	38.562,84
20208	Otras Provisiones	32	-
20209	Pasivo Diferido	33	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes	34	134,92
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	38.697,76	36.135,52
2	TOTAL PASIVO	83.385,51	85.699,91
301	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	35	400,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	36	5.107,29
30401	Reserva Legal	37	137,00
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	37	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	38	-
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	39	-
30601	Ganancias acumuladas		1.653,72
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-
30604	Reserva de capital		-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	40	-
30701	Ganancia neta del Período	RI	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI	(2.631,92)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	4.666,09	2.744,59
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	88.051,60	88.444,50
		-	-

NEAGARI HIROMU
Representante Legal
Ruc o C.I. 1707369268

SANTIAGO MALDONADO
Contador
Ruc 1707634828001

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2016	2017
<u>INGRESOS</u>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	41	118.970,40	179.557,95
41	VENTAS NETAS		118.970,40	179.557,95
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	43	62.869,26	115.281,59
42	GANANCIA BRUTA		56.101,14	64.276,36
43	Otros Ingresos	42	19.636,84	1.089,17
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>				
5201	Gastos de ventas	44	-	-
5202	Gastos de Administración	45	75.288,30	65.601,93
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		75.288,30	65.601,93
5203	GASTOS FINANCIEROS	46		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		492,00	2.313,30
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		492,00	2.313,30
5204	OTROS GASTOS	47	1.716,11	1.510,09
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	48	(1.758,43)	(4.059,79)
61	15% Participación a Trabajadores	48	-	-
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		(1.758,43)	(4.059,79)
63	Impuesto a la Renta	48	(873,49)	(493,63)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(2.631,92)	(4.553,42)
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(2.631,92)	(4.553,42)
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(2.631,92)	(4.553,42)

NEAGARI HIROMU
Representante Legal
Ruc o C.I. 1707369268

SANTIAGO MALDONADO
Contador
Ruc 1707634828001

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

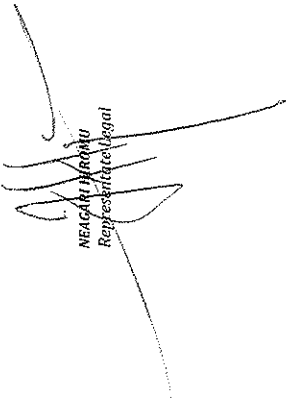
IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN OBRAS COMPLETAS US	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS					RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO			
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	400,00	302	5.107,29	137,00	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702	(4.553,42)	2.744,59
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR																
	9901	400,00	5.107,29	137,00	-			-	1.653,72	(2.631,92)	-	-	-	-	-	4.666,09
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,00	5.107,29	137,00	-			-	1.653,72	(2.631,92)	-	-	-	-	-	4.666,09
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-													-
CORRECCION DE ERRORES	990103	-														-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-													(1.921,50)
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-							2.631,92	-	-	-	(4.553,42)		
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-														-
Prima por emisión primaria de acciones	990203															-
Dividendos	990204															-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205															-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206															-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207															-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208															-
Otros cambios	990209									2.631,92	-	-	-	-	-	2.631,92
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210													(4.553,42)		(4.553,42)

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


NEAGAR HERNANDEZ
Representante Legal


SANTIAGO MALDONADO
Contador

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017

(Expresado en Dólares)

		2016	2017
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	11.518,69	(1.852,79)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	115.378,87	191.821,49
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	20.224,79	1.089,17
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	135.603,66	192.910,66
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(99.643,06)	(186.652,95)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(499,73)	-
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103	N Dividendos pagados	-	-
950104	P Dividendos recibidos	-	-
950105	N Intereses pagados	(492,00)	(2.313,30)
950106	P Intereses recibidos	-	-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(1.288,00)	(873,49)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(22.162,18)	(4.923,71)
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(124.084,97)	(194.763,45)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216	P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219	P Dividendos recibidos	-	-
950220	P Intereses recibidos	-	-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	2.631,92
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	2.631,92
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305	N Pago de Prestamos	-	-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308	N Dividendos pagados	-	-
950309	P Intereses recibidos	-	-
950310	D Otras entradas (salidas de efectivo)	(10,76)	2.015,05
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(10,76)	2.015,05
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	11.507,93	2.794,18
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	10.364,45	21.872,38
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	21.872,38	24.666,56

(0,00)

NEAGARI HIROMU
Representante Legal
Ruc o CI 1707369268

SANTIAGO MALDONADO
Contador
Ruc 1707634828001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017

(Expresado en Dólares)

		2016	2017
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(1.758,43)	(4.059,79)
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	-
9702	D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705	D Ajustes por gastos en provisiones	-	-
9708	D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
9709	D Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
9710	D Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	172,37
	TOTAL AJUSTES	-	172,37
		(1.758,43)	(3.887,42)
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3.591,53)	12.263,54
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	623,86	(4.693,29)
9803	D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	16.564,43	(5.168,97)
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.290,93	(4.534,50)
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	(2.610,57)	4.167,85
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	13.277,12	2.034,63
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	11.518,69	(1.852,79)
		(0,00)	(0,00)

NEAGARI HIROMU
Representante Legal
Ruc o.C.I. 1707369268

SANTIAGO MALDONADO
Contador
Ruc 1707634828001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

ACTIVO CORRIENTE

6	10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1	Caja Chica Caja General		-
		Subtotal Caja	-	-
	2	BANCOS LOCALES Banco Internacional cta cte	21.872,38	24.666,56
	3	Banco Internacional cta 080060055-6	-	-
		BANCOS DEL EXTERIOR UBS		
		INVERSIONES A CORTO PLAZO Póliza a 90 días		
		Subtotal Bancos e Inversiones	21.872,38	24.666,56
	10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	21.872,38	24.666,56

7	10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
	101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
	101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	17.405,14	5.141,60
	1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		
	1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	-
	1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	-	2.680,33
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	17.405,14	7.821,93

7	1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(174,05)	(51,42)
	10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(174,05)	(51,42)

8	10103	INVENTARIOS	dic-16	dic-17
COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510108	1010301	Inventario de Materia Prima		
510110	1010302	Inventario de Productos en Proceso		
	1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción		
510112	1010305	Inv. De productos terminados, y mercadería en almacén-producidos por la Compañía.		
510104	1010306	Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros	48.068,52	53.237,49
	1010307	Mercaderías en Tránsito		
	1010308	Obras en construcción		
	1010309	Obras terminadas		
	1010310	Materiales o bienes para la construcción		
	1010311	Inv. repuestos, herramientas y accesorios		
	1010312	Otros Inventarios		
	10103	TOTAL INVENTARIOS	48.068,52	53.237,49

8	1010313	PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario	(254,72)	(254,72)
		TOTAL PROVISION POR VNR	(254,72)	(254,72)

9	10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010401	Seguros pagados por anticipado		
	1010402	Arriendo pagado por anticipado		
	1010403	Anticipo a Proveedores		
	1010404	Otros anticipos entregados		
	10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	-

10	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		1.325,48
	1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	830,41	1.417,82
	1010502	Crédito Tributario a favor(Casillero 869)		-
	1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	303,92	281,36
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.134,33	3.024,66

CONSTRUCCIONES EN PROCESO

	CODIGO	DETALLE	dic-16 VALOR USD	dic-17 VALOR USD
	10107	Construcciones en Proceso		

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10107	TOTAL ACTIVOS CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	-
-------	---	---	---

11	10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	10108	Otros Activos Corrientes	-	-
	10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	-

ACTIVO NO CORRIENTE

12	10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-16	dic-17	
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
	1020101	Terrenos		-	
	1020102	Edificios		-	
	1020103	Construcción en Curso		-	
	1020104	Instalaciones		-	
	1020105	Muebles y Enseres	-	-	-
	1020106	Máquinas y Equipos		-	-
	1020108	Equipo de Computación	-	-	-
	1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	-	-	-
	1020110	Otras propiedades, planta y equipo		-	-
	1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	
		Total Costo Propiedad, planta y equipo	-	-	-
	1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-	-	-
	1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo		-	-
		Total Depreciación Acumulada	-	-	-
	10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	-	-	-

13

PROPIEDAD DE INVERSION

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020201	Terrenos		-	
1020202	Edificios			
1020203	(-)Depreciación Acumulada			
1020204	(-)Deterioro Acumulado			
10202	Total Propiedad de Inversión	-	-	-

14	10204	ACTIVOS INTANGIBLES	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1020401	Plusvalía	-	-
	1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	-	-
	1020403	Activos de Exploración y Explotación	-	-
	1020406	Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)	-	-
	10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	-	-

14	10204	ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1020404	(-) Amortización acumulada de activos Intangibles	-	-
	1020405	(-) Deterioro acumulada de activos intangibles	-	-
	10204	TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	-	-

15	10205	ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1020501	Diferencias temporarias deducibles	-	-
	10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	0,00

16	10206	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
	1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
	1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	-	-
	1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
	10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-

PASIVO CORRIENTE

17	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010301	Proveedores Locales	20.000,00	33.500,00

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

2010302	Proveedores del Exterior	17.499,00	12.916,51
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	37.499,00	46.416,51

18 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Sobregiros Bancarios		
	Sobregiros Bancarios: Banco internacional		
2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	-	-

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Pichincha (1)		
	Banco del Pacifico(2)		
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	-	-

.(1) Préstamo con garantía Hipotecaria, intereses ,12,00%, plazo 180 días

.(2) Préstamo con garantía Prendaria, intereses, 10,50%, plazo 360 días

DEL EXTERIOR

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010402	Obligaciones Bancos del Exterior		
	Banco UBS		
2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	-	-

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-
-------	---	----------	----------

19 20105 PROVISIONES

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010501	Provisiones locales		
2010502	Provisiones del exterior		
20105	TOTAL PROVISIONES	0,00	0,00

20 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	3.576,30	1.286,65
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	873,49	493,63
2010703	Obligaciones con el IESS	664,11	871,85
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	2.074,85	495,75
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-	-
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	7.188,75	3.147,88

21 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas		
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-

22 20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20109	Comisiones, pendientes de pago		
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	-

23 20110 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes		
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-	-

24 20112 PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2011201	Jubilación Patronal		
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados (Parte corriente)		
20112	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

25 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar		
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-

PASIVO NO CORRIENTE				
26	20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20201	Pasivos por Contratos		
	20201	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-
27	20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)		
	2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)		
	20202	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	-
28	20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-16	dic-17
	Locales			
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020301	Obligaciones Bancos locales Banco Pichincha		
	20203	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	-	-
	Del exterior			
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020302	Obligaciones Bancos del Exterior Banco UBS **		
	20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	-
	20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-
29	20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-16	dic-17
	LOCALES			
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales		
	2020402	Cuentas por pagar relacionadas del Exterior		
	2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-	-
30	20206	ANTICIPO DE CLIENTES	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Anticipo de Clientes		
	20206	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	-	-
31	20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020701	Provisión Jubilación Patronal	36,179,30	31,429,64
	2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	2,383,54	2,555,91
	20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	38,562,84	33,985,55
32	20208	OTRAS PROVISIONES	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20208	Otras Provisiones	-	-
	20208	TOTAL OTRAS PROVISIONES	-	-
33	20209	PASIVO DIFERIDO	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020901	Ingresos Diferidos		
	20209	TOTAL PASIVO DIFERIDO	-	-
34	20210	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-16	dic-17
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20210	Otros Pasivos	134,92	2,149,97
	20210	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	134,92	2,149,97
PATRIMONIO				
35	301	CAPITAL SOCIAL	dic-16	dic-17
	En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública			
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	30101	Capital Suscrito o asignado Socio Alvaro Alvarez	-	

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Socio Pointch Investments limited	-	
	Socio Gerardo salvador	-	
	Socio Neagari Hiromu	200,00	200,00
	Socio Sakunao S.A.	180,00	180,00
	Socio Tanabe	20,00	20,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00	400,00

36 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones	5.107,29	5.107,29
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	5.107,29	5.107,29

37 RESERVAS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	137,00	137,00
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
304	TOTAL RESERVAS	137,00	137,00

38 OTROS RESULTADOS INTEGRALES dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30501	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		
30503	Superávit por revaluación de activos intangibles		
30504	Otros Superávit por revaluación		
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-

39 RESULTADOS ACUMULADOS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	1.653,72	1.653,72
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		2.631,92
30603	<u>Resultados acumulados por adopción NIIF</u>		
30604	<u>Reserva de Capital</u>		
30605	Reserva por Donaciones		
30606	Reserva por Valuación		
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1.653,72	4.285,64

40 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-16 dic-17

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	-	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	(2.631,92)	(4.553,42)
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(2.631,92)	(4.553,42)

CUENTA DE INGRESOS

41 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	118.970,40	179.557,95
4102	Prestación de Servicios		
4103	Contratos de Construcción		
4104	Subvenciones del Gobierno		
4105	Regalías		
410601	Intereses Generados por Ventas a Crédito		
410602	Otros Intereses Generados		
4107	Dividendos		
4108	Ganancia por Medición a Valor Razonable de Activos Biológicos		
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias		
4110	(-) Descuento en ventas		
4111	(-) Devolución en Ventas	-	-
4112	(-) Bonificación en Producto		
4113	(-) Otras Rebaja Comerciales		
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	118.970,40	179.557,95

42 43 OTROS INGRESOS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4301	Dividendos		
4302	Intereses Financieros		
4303	Ganancias en Inversiones		
4304	Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable		
4305	Otras Rentas	19.636,84	1.089,17
43	TOTAL OTROS INGRESOS	19.636,84	1.089,17

Nota:

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

43 51 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

dic-16

dic-17

ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	64.632,95	48.068,52
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	-	10.673,66
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	46.304,83	109.776,90
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(48.068,52)	(53.237,49)
	5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
	510105	(+) Inventario inicial de materias primas		
	510106	(+) Compras netas locales de materia prima		
	510107	(+) Importaciones de materia prima		
1010301	510108	(-) Inventario final de materia prima		
	510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso		
1010302	510110	(-) Inventario final de productos en proceso		
	510111	(+) Inventario inicial productos terminados		
1010305	510112	(-) Inventario final de productos terminados		
	5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	510201	Sueldos y Beneficios sociales		
	510202	Gastos planes de beneficios a empleados		
	5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
	510301	Sueldos y beneficios sociales		
	510302	Gastos planes de beneficios a empleados		
	5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
	510401	Depreciación propiedades planta y equipo		
	510402	Depreciación de activos biológicos		
	510403	Deterioro de propiedad planta y equipo		
	510404	Efecto valor neto de realización de inventarios		
	510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios		
	510406	Mantenimiento y reparaciones		
	510407	Suministros materiales y repuestos		
	510408	Otros Costos de producción		
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	62.869,26	115.281,59

44 5201 **GASTOS DE VENTA**

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones		
520104	Gasto planes de beneficios a empleados		
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520108	Mantenimiento y reparaciones		
520109	Arrendamiento operativo		
520110	Comisiones		
520111	Promoción y publicidad		
520112	Combustibles		
520113	Lubricantes		
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		
520115	Transporte		
520116	Gastos de gestión (agajas a accionistas, trabajadores y clientes)		
520117	Gastos de viaje		
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
520121	Depreciaciones:		
52012101	Propiedades, planta y equipo		
	Propiedades de inversión		
520122	Amortizaciones:		
52012201	Intangibles		
52012202	Otros activos		
520123	Gasto deterioro:		
52012301	Propiedades, planta y equipo		
52012306	Otros activos		
520124	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
52012401	Mano de obra		
52012402	Materiales		
52012403	Costos de producción		
520125	Gasto por reestructuración		
520126	Valor neto de realización de inventarios		
520128	Otros gastos		
	Subtotal Gastos de Venta	-	-

45 5202 **GASTOS DE ADMINISTRACION**

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	24.108,00	26.908,00
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.922,56	5.510,50
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	4.653,05	2.938,24
520204	Gasto planes de beneficios a empleados		172,37
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	22.469,14	17.605,68

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520208	Mantenimiento y reparaciones	1.600,38	554,10
520209	Arrendamiento operativo	1.645,58	1.695,60
520210	Comisiones	6.500,91	520,00
520212	Combustibles	2.163,85	2.542,95
520213	Lubricantes		
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.415,59	1.447,20
520215	Transporte		
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3.668,32	3.793,56
520217	Gastos de viaje	-	610,71
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	952,33	482,98
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	1.014,54	768,62
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo		
52022102	Propiedades de inversión		
520222	Amortizaciones:		
52022201	Intangibles		
52022202	Otros activos		
520223	Gasto deterioro:		
52022301	Propiedades, planta y equipo		
52022302	Inventarios	-	-
52022303	Instrumentos Financieros		
52022304	Intangibles		
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	174,05	51,42
52022306	Otros activos		
520224	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
52022401	Mano de obra		
52022402	Materiales		
52022403	Costos de producción		
520225	Gasto por reestructuración		
520226	Valor neto de realización de inventarios		
520227	Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos)		
520228	Otros gastos		
Subtotal Gastos de Administración		75.288,30	65.601,93
Total Gastos de Venta y Administrativos		75.288,30	65.601,93

46 5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses		1.657,68
520302	Comisiones		
520303	Gasto de Financiamiento de Activos		
520304	Diferencia de Cambio		
520305	Otros Gastos Financieros	492,00	655,62
5203	Total Gastos Financieros	492,00	2.313,30

47 5204 OTROS GASTOS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520401	Perdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	1.716,11	1.510,09
	TOTAL OTROS GASTOS	1.716,11	1.510,09

NOTA:

48 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-16

dic-17

Casillero o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(1.758,43)	(4.059,79)
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	5.728,83	6.303,55
		(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores		
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales		
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI		
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados		
	816	(-) Deducción por Discapacitados		
	817	(-)Ingresos sujetos a impuesto a la renta único		
	818	(+)Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a I.R único		
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos---->	3.970,40	2.243,76
63	839	Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(873,49)	(493,63)

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(2.631,92)	(4.553,42)
----	--	---	------------	------------

INDICE GENERAL

CONTENIDO

1. INFORMACIÓN GENERAL	1
2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES	1
2.1. Bases de Presentación.....	1
2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”	2
2.3. Moneda	3
2.4. Responsabilidad de la información	4
2.5. Periodo Contable	4
3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION	4
3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	4
3.2. Activos Financieros.....	4
3.3. Inventarios	5
3.4. Propiedad Planta y Equipo	5
3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	6
3.6. Cuentas comerciales a pagar	7
3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras	7
3.8. Impuesto a las Ganancias	8
3.9. Beneficios a los empleados	8
3.10. Provisiones.....	9
3.11. Reconocimiento de ingresos.....	9
3.12. Reconocimiento de costos y gastos	9
3.13. Arrendamientos.....	9
3.14. Participación a trabajadores	9
3.15. Principio de Negocio en Marcha	10
3.16. Estado de Flujos de efectivo.....	10
3.17. Situación Fiscal	10
4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO	10
5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	11

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES UCHIVALO CIA. LTDA.: (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 22 de Diciembre de 1980, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría décimo segunda del cantón Quito con fecha 8 de Enero de 1981.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a Asesorías y Consultorías Económicas, Financieras, Gerenciales, y Administrativas.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 8 de Enero de 1981.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av.Corea 126 y Av Amazonas , Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1790484068001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 28 de marzo del 2018. los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

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

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presentó conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

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

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

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

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 3.5).*
- 2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
- 3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 3.9)*

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

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

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una

pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión de cuentas incobrables.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

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

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

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2014, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.9. Beneficios a los empleados

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

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

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

3.10. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.14. Participación a trabajadores

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

3.15. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.16. Estado de Flujos de efectivo

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

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.17. Situación Fiscal

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

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

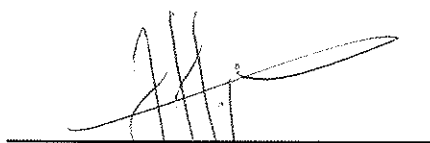
- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo,
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

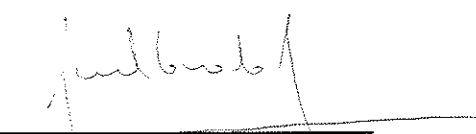
5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Gerente General
Sr. NEAGARI HIROMU.

Contador
Sr. SANTIAGO MALDONADO
CPA 24412