

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL
INSEGVIAL S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En dólares Americanos

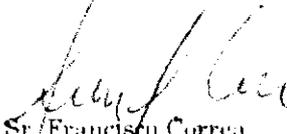
	Al 31 de Diciembre	
	2016	2017
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.958,02	91.490,18
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	281.467,18	74.711,30
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	2.800,00	48.780,86
Activos por impuestos corrientes	83.088,64	85.532,51
Inventarios	276.517,22	63.161,06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	665.831,06	363.675,91
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad planta y equipo - neto	134.702,89	136.290,24
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	134.702,89	136.290,24
TOTAL DEL ACTIVOS	800.533,95	499.966,15
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes- Proveedores	171.314,65	62.457,59
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	17.737,72	18.485,52
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	17.522,12	13.628,40
Otros pasivos corrientes	9.681,49	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	219.255,98	94.571,52
Suman y pasan...	219.255,98	94.571,52

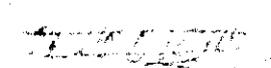
*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En dólares Americanos

	Al 31 de Diciembre	
	2016	2017
Suman y Vienen.....	219.255,98	94.571,52
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	135.042,24	6.925,06
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	135.042,24	6.925,06
TOTAL DEL PASIVOS	354.298,22	101.496,58
PATRIMONIO NETO		
Capital Suscrito o Asignado	323.965,00	323.965,00
RESERVAS		
Reserva Legal	-	11.136,00
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	59.382,45	1.626,48
Utilidad del ejercicio	62.888,28	58.742,09
(-) Pérdida del ejercicio	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	446.235,73	398.469,57
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	800.533,95	499.966,15


 Sr. Francisco Correa
 Gerente General
 C.I. 1756500169


 Sra. Camila Vizcaino
 Contadora
 C.C. 1709200776001

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
En dólares Americanos

	Diciembre	
	2016	2017
INGRESOS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	1.313.051,36	1.380.787,32
Otros Ingresos	-	-
TOTAL INGRESOS	1.313.051,36	1.380.787,32
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	922.532,10	826.707,77
(+) GANANCIA BRUTA	390.519,26	554.079,55
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Administración y Ventas	289.350,14	457.529,98
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL	101.169,12	96.549,57
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	6.315,00	5.693,55
(+)Otros Ingresos no Operacionales	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	94.854,12	90.856,02
15% Participación a Trabajadores	(14.228,12)	(13.628,40)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	80.626,00	77.227,62
Total Impuesto Causado	(17.737,72)	(18.485,52)
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS	62.888,28	58.742,09
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	62.888,28	58.742,09

En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	UTILIDADES DE AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	611	

SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2016 323.965,00 59.382,45 62.888,28 446.235,73

MOVIMIENTOS

Utilidades del ejercicio 2015

62.888,28

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 323.965,00 59.382,45 62.888,28 446.235,73

MOVIMIENTOS

Transferencia a Reserva legal
 Transferencia a Utilidades de años anteriores
 Distribución de dividendos
 Utilidades del ejercicio

11.136,00 411.146,00
 62.888,28 62.888,28
 (106.508,25)
 58.742,09

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 323.965,00 11.136,00 58.742,09 398.469,57

Francisco Courva
 Sr. Francisco Courva
 Gerente General
 C.C. 17.565.001.659

Camila Viccino
 Sra. Camila Viccino
 Contadora
 C.C. 17.092.007.6001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
 En dólares Americanos

	2016	2017
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	287.478,82	318.109,98
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.363.110,11	1.587.543,20
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	1.363.110,11	1.587.543,20
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.059.434,51)	(1.188.419,10)
Pagos a y por cuenta de empleados	(3.171,88)	(11.228,12)
Otros pagos por actividades de operación	-	(48.424,73)
Intereses pagados	(6.315,00)	(5.693,53)
Impuesto a las ganancias pagado	(4.432,01)	(17.747,72)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3.171,88)	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.076.681,29)	(1.274.488,22)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(40.365,13)	(8.952,49)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(40.365,13)	(8.952,39)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Pago de Prestamos	(2.717,60)	-
Dividendos pagados	-	(106.508,25)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(242.414,17)	(284.417,18)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(245.131,77)	(284.625,43)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.981,92	69.532,16
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	19.978,10	21.958,02
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	21.958,02	91.490,18
	(0,00)	

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

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

En dólares Americanos

	2016	2017
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 16% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	94.854,12	90.856,02
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	31.274,78	7.365,04
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
TOTAL AJUSTES	31.274,78	7.365,04
	126.128,90	98.221,06
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	50.058,75	200.255,88
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.174,89)	(18.424,73)
(Incremento) disminución en inventarios	65.315,21	213.356,16
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	42.982,25	(111.857,00)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.168,60	(44.941,34)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	161.349,92	214.888,92
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	287.478,82	318.109,88
PRUEBA		


 Sr. Francisco Correa
 Gerente General
 C.C. 1756609169


 Srta. Camila Vizzino
 Contadora
 C.C. 1709200776001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En dólares Americanos

ACTIVOS CORRIENTES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	dic-16	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha	20.063,85	46.997,16
Banco Pacífico	694,17	30.893,02
Ahorros	1.200,00	3.600,00
Banco Guayaquil		1.000,00
Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	21.958,02	91.490,18
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	21.958,02	91.490,18

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	dic-16	dic-17
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		
Locales	281.467,18	74.711,30
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	281.467,18	74.711,30

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-16	dic-17
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	2.800,00	48.780,86
Del Exterior		
TOTAL OTRAS NO RELACIONADAS	2.800,00	48.780,86

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-16	dic-17
A continuación el detalle:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	35.931,32	34.647,06
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	47.157,32	50.885,45
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	83.088,64	85.532,51

INVENTARIOS	dic-16	dic-17
Un resumen de los inventarios es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercedería en Tránsito		
Inventario de Materia Prima no para la construcción	55.467,51	20.867,51
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	220.649,71	42.293,55
TOTAL INVENTARIOS	276.517,22	63.161,06

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En dólares Americanos
ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-16		dic-17
Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones			
Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	80.417,22	8.723,39	89.140,61
Muebles y Enseres	1.245,21	-	1.245,21
Equipo de Computación Y Software	5.689,57	229,00	5.918,57
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	127.310,09	-	127.310,09
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	214.662,09	8.952,39	223.614,48
(-) Depreciación acumulada, Propiedades, P y E	(79.959,20)	(7.365,04)	(87.324,24)
Total Depreciación Acumulada	(79.959,20)	(7.365,04)	(87.324,24)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	134.702,89	1.587,35	136.290,24

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	dic-16		dic-17
Un resumen estas cuentas es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD		VALOR USD
NO RELACIONADOS			
Locales	174.314,65		62.457,59
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	174.314,65		62.457,59

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	dic-16		dic-17
Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD		VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	17.737,72		18.485,52
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	17.737,72		18.485,52

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	dic-16		dic-17
Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD		VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	14.228,12		13.628,40
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados/Decimas, Vacaciones sueldos por pagar	3.294,00		0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	17.522,12		13.628,40

PASIVOS NO CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES	dic-16		dic-17
DETALLE	VALOR USD		VALOR USD
Locales	135.042,24		6.925,06
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS	135.042,24		6.925,06

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En dólares Americanos

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

	dic-16	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado:		
Capital Social	323.965,00	323.965,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	323.965,00	323.965,00

RESERVAS

Un resumen de reservas es como sigue:

	dic-16	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal		11.136,00
TOTAL RESERVAS		11.136,00

RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	dic-16	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	59.382,45	1.026,48
Utilidad del ejercicio	62.888,28	58.742,09
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	122.270,73	63.368,57

CUENTAS DE RESULTADOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

	dic-16	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa de IVA	1.312.751,30	1.380.638,82
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	300,06	148,50
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.313.051,36	1.380.787,32

COSTOS Y GASTOS

Un resumen de costos y gastos es como sigue:

	dic-16	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS		
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	833.851,23	822.034,98
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	48.688,67	
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	6.612,51	
OTROS COSTOS		
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		44,17
Mantenimiento y reparaciones		1.323,71
Otros	33.379,66	3.304,91
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	922.532,10	826.707,77

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En dólares Americanos

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	dic-16 VALOR USD	dic-17 VALOR USD
(+) Ajustes		
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	97.328,96	113.462,50
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	16.207,70	21.383,61
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	10.233,97	1.199,90
Honorarios, profesionales y dietas	1.791,12	7.167,28
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico: Propiedad planta y equipo NO Acelerada	31.274,78	7.365,04
OTROS GASTOS		
Promoción y publicidad	1.311,40	350,00
Transporte	10.611,15	16.409,86
Consumo de combustible y lubricantes	2.354,50	6.831,11
Gastos de viaje	1.089,50	780,53
Gastos de gestión	848,80	-
Arrendamiento operativo	15.620,00	21.506,00
Mantenimiento y reparaciones	3.978,13	1.120,92
Seguros y reaseguros primas y cesiones	7.277,54	9.947,86
Impuestos contribuciones y otros	8.600,36	10.162,82
Comisiones diferentes de las financieras: No relacionadas locales	-	16.000,00
Servicios públicos	7.364,85	3.916,19
Otros	73.307,10	214.996,13
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	289.350,14	457.529,98

GASTOS NO OPERACIONALES

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	dic-16 VALOR USD	dic-17 VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros: NO relacionadas locales	6.315,00	1.916,55
Intereses con instituciones financieras: NO Relacionadas Locales	-	747,00
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	6.315,00	6.893,55
TOTAL GASTOS	6.315,00	6.893,55

CONCILIACION TRIBUTARIA

De acuerdo a la Normativa Tributaria:

DETALLE	dic-16 VALOR USD	dic-17 VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	94.854,12	90.856,02
(=) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	94.854,12	90.856,02
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(+) Participación a trabajadores	114.228,120	114.628,100
(-) Gastos no Deducibles Locales	-	6.797,49
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	80.626,00	84.026,11
Impuesto a la Renta Causado (22%-0,22%)	117.737,720	118.453,520
(=) UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	62.888,28	58.742,09

Sr. Francisco Correa
Gerente General
C.I. 176500169

Sra. Camila Vucino
Contadora
C.C. 1709200776001

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía INDUSTRIAS DE SEÑALIZACION Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A., se constituye el 23 de agosto de 2012, según escritura pública, en la ciudad de Quito, Ecuador.

Objeto Social: La empresa tiene como objeto social: 1) Demarcación y Seguridad Vial. 2) Señalización vial en todas sus ramas. 3) Importación, exportación, comercialización, distribución de equipos, implementos y dotaciones para seguridad industrial, empresarial y habitacional. 4) Prestación de todos aquellos servicios directa o indirectamente ligados con la señalización y seguridad vial precio contratos con el Estado. 5) Participar en licitaciones públicas, entre otras según escritura pública.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: En la provincia de Pichincha, Calle Cristóbal De Ayala No. 198 y De los Álamos.

DOMICILIO FISCAL: Quito- Ecuador

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas en Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, en la preparación de los presentes Estados Financieros que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. 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 periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como

activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de "Otros Pasivos Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar. - representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, porque sus vencimientos son menores a 12 meses.

Otros pasivos financieros. - representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son cancelados hasta 60 días.

3.3. Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición Inicial. - Los inventarios se miden por su costo, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior: la compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes, en estos casos la compañía mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Método de costo: La Compañía valora sus inventarios por el método del costo promedio ponderado

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

3.6. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por 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). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.7. Impuesto a la renta corriente

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2016, 22% y para el 2017, 22%).

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro 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 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.

3.8. Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - Corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

3.9. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía 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 por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.10. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.11. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los 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, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.12. Estimaciones y Criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración.

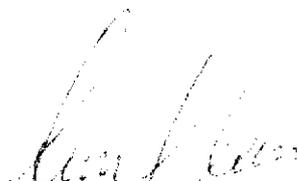
3.13. Principio de Negocio en Marcha

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

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus Notas.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la aprobación del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.



Sr. Francisco Correa
Gerente General
C.I.: 1756500169



Sra. Camila Vizcaino
Contadora
C.C.: 1709200776001