



VÁLVULAS DEL PACÍFICO
PACIFVALVS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes a los ejercicios terminados

al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Índice:

	<u>Página</u>
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	5
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
1.1 Nombre de la entidad.	7
1.2 RUC de la entidad.....	7
1.3 Domicilio de la entidad.	7
1.4 Forma legal de la entidad.....	7
1.5 País de incorporación.....	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social.	7
1.7 Estructura organizacional y societaria.	8
1.8 Representante Legal.	8
1.9 Composición accionaria.	8
1.10 Otra información.....	8
1.11 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	8
1.12 Personal clave:	9
1.13 Período contable.....	9
1.14 Situación económica del país-.....	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	10
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	10
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	10
4.1 Bases de presentación.	10
4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2017.....	10
4.3 Moneda funcional y de presentación.	15
4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	16
4.5 Efectivo y equivalente al efectivo.	16
4.6 Activos financieros.	16
4.7 Inventarios.	18
4.8 Servicios y otros pagos anticipados.	19
4.9 Propiedad, planta y equipo.....	19
4.10 Activos intangibles.	23
4.11 Otros activos corrientes.....	24
4.12 Deterioro de valor de activos no financieros.....	24
4.13 Costos por intereses.....	25
4.14 Préstamos y otros pasivos financieros.....	25
4.15 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.....	26
4.16 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.	26
4.17 Arrendamientos.	26
4.18 Baja de activos y pasivos financieros.....	27



4.19	Provisiones.....	27
4.20	Beneficios a los empleados.....	28
4.21	Impuestos.....	29
4.22	Patrimonio.....	29
	Aportes para futuras capitalización: corresponden a valores entregados en efectivo o especies por parte de los accionistas de la Compañía, los cuales se espera materializar en un período máximo de 12 meses a partir de la fecha de cierre de los estados financieros.....	29
4.23	Ingresos de actividades ordinarias.....	30
4.24	Costos de producción y/o venta.....	31
4.25	Gastos de administración, ventas y financieros.....	31
4.26	Medio ambiente.....	31
4.27	Estado separado de Flujo de Efectivo.....	31
4.28	Cambios en políticas y estimaciones contables.....	31
5.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	32
6.	CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	34
7.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	36
7.1	Vida útil y deterioro de activos.....	36
7.2	Provisiones por litigios y contingencias legales.....	36
7.3	Valor justo de activos y pasivos.....	37
7.4	Arrendamientos financieros.....	37
7.5	Otras Estimaciones.....	37
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	39
8.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	39
9.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	39
10.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	40
11.	INVENTARIOS.....	40
12.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	41
13.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	41
14.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	41
15.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....	44
16.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	44
17.	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	44
18.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	44
19.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	45
20.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	45
21.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	47
22.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	50
23.	CAPITAL.....	51
24.	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	51
25.	RESERVAS.....	51
26.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	51
27.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	52
28.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	52
29.	COSTO DE VENTAS.....	52

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	53
31. GASTOS DE VENTAS.....	53
32. GASTOS FINANCIEROS.....	54
33. OTROS INGRESOS.....	54
34. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	54
35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	55
36. ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	55
37. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.....	56
38. CONTRATOS.....	57
39. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.....	58
40. CONTINGENTES.....	58
41. SANCIONES.....	58
42. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	59
43. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	59

Abreviaturas:

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



VALVULAS DEL PACÍFICO PACIFIVALVS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 8	864,185.02	229,209.72
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 9	527,812.42	1,960,499.68
Otras cuentas por cobrar	Nota 10	53,241.36	1,580.01
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 9	(46,318.34)	(30,333.34)
Inventarios	Nota 11	830,930.37	676,740.12
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 12	10,858.52	26,537.52
Activos por impuestos corrientes	Nota 13	82,667.38	8,719.92
Total Activo corriente		2,323,376.73	2,872,953.63
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	Nota 14	332,180.04	353,549.12
Activos por impuestos diferidos	Nota 22	41,175.84	41,190.75
Otros activos financieros no corrientes	Nota 15	15,925.00	15,925.00
Total Activo no corriente		389,280.88	410,664.87
TOTAL ACTIVO		2,712,657.61	3,283,618.50
<i>Suman y pasan:</i>		2,712,657.61	3,283,618.50

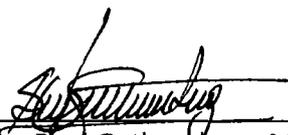
ESPACIO EN BLANCO

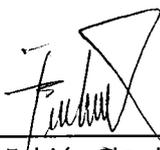
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



VALVULAS DEL PACIFICO PACIFIVALVS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
<i>Suman y vienen:</i>	2,712,657.61	3,283,618.50
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 16 575,982.72	610,887.24
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	Nota 17 100,985.92	106,518.39
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 18 5,557.61	48,925.86
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 34 -	55,000.00
Otros pasivos financieros	Nota 19 6,143.07	6,091.82
Total Pasivo corriente	688,669.32	827,423.31
Pasivo no corriente		
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 20 59,171.22	49,532.03
Total Pasivo no corriente	59,171.22	49,532.03
TOTAL PASIVO	747,840.54	876,955.34
PATRIMONIO		
Capital	Nota 23 40,800.00	800.00
Aportes para futura capitalización	Nota 24 -	48,000.00
Reservas	Nota 25 78,511.40	78,511.40
Otros resultados integrales	Nota 26 25,493.89	19,355.84
Resultados acumulados	Nota 27 1,820,011.78	2,259,995.92
Total patrimonio	1,964,817.07	2,406,663.16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,712,657.61	3,283,618.50

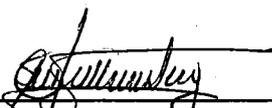

 Ing. Paul Guthenberg M.
Gerente General


 Ing. Fabián Chacha J.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALVULAS DEL PACIFICO PACIFIVALVS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	Nota 28 2,187,820.24	2,068,970.55
(-) COSTO DE VENTAS	Nota 29 1,321,894.57	1,495,536.72
Margen bruto	865,925.67	573,433.83
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 30 519,524.77	468,643.66
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 31 314,511.68	392,910.30
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 17 4,173.63	-
Utilidad (Pérdida) en operaciones	27,715.59	(288,120.13)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 32 15,485.31	16,157.40
OTROS INGRESOS	Nota 33 11,420.32	48,580.22
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para Impuesto a la Renta	23,650.60	(255,697.31)
Impuesto a las ganancias		
Impuesto a las ganancias corriente	Nota 21 15,053.73	36,379.46
Efecto impuestos diferidos	Nota 22 14.91	(41,190.75)
	15,068.64	(4,811.29)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	8,581.96	(250,886.02)
OTRO RESULTADO INTEGRAL	6,138.05	9,154.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	14,720.01	(241,732.02)


 Ing. Paul Gutheberg M.
Gerente General


 Ing. Fabián Chacha J.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



VALVULAS DEL PACIFICO PACIFIVALVS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados							
	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Otros resultados Integrales	Adopción 1ra vez NIIF	Resultados acumulados	Total result. Acum.	Total Patrimonio neto
Saldos a Diciembre 31, de 2015	800,00	48.000,00	78.511,40	10.201,84	41.600,00	2.469.281,94	2.510.881,94	2.648.395,18
Resultado integral total del año	-	-	-	9.154,00	-	(250.886,02)	(250.886,02)	(241.732,02)
Saldos a Diciembre 31, de 2016	800,00	48.000,00	78.511,40	19.355,84	41.600,00	2.218.395,92	2.259.995,92	2.406.663,16
Aumento de capital	40.000,00	(48.000,00)	-	-	-	-	-	(8.000,00)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(448.566,10)	(448.566,10)	(448.566,10)
Resultado integral total del año	-	-	-	6.138,05	-	8.581,96	8.581,96	14.720,01
Saldos a Diciembre 31, de 2017	40.800,00	-	78.511,40	25.493,89	41.600,00	1.778.411,78	1.820.011,78	1.964.817,07


 Ing. Paul Guthenberg M.
 Gerente General


 Ing. Fabián Chacha J.
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

VALVULAS DEL PACIFICO PACIFIVALVS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,636,492.50	2,166,347.21
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,557,322.65)	(1,984,460.43)
Dividendos pagados	(448,566.10)	-
Intereses pagados	(1,977.62)	(16,157.40)
Intereses recibidos	1,052.61	-
Impuestos a las ganancias pagados	(2,982.92)	(48,925.86)
Otras entradas (salidas) de efectivo	540.21	47,200.21
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	627,236.03	164,003.73
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	41,062.50	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(72,537.23)	(480.00)
Compras de otros activos a largo plazo	-	(43,175.53)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(31,474.73)	(43,655.53)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	40,000.00	-
Otras salidas de efectivo	(786.00)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	39,214.00	-
Aumento neto de efectivo	634,975.30	120,348.20
Efectivo		
Al inicio del año	229,209.72	108,861.52
Al final del año	864,185.02	229,209.72

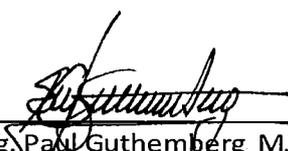

 Ing. Paul Guthenberg M.
Gerente General


 Ing. Fabián Chacha J.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALVULAS DEL PACIFICO PACIFIVALVS S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
UTILIDAD / (PÉRDIDA) NETA	8.581,96	(250.886,02)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Ajuste por gasto depreciación y amortización	80.223,22	86.035,22
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) recono	15.985,00	305,62
Ajustes por gastos en provisiones	16.563,24	8.947,87
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	15.068,64	36.379,46
Ajustes por gasto por participación trabajadores	4.173,63	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(27.379,41)	(41.190,75)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar clientes	1.432.687,26	97.376,66
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(51.661,35)	(1.380,01)
Disminución (incremento) en anticipos de proveedores	15.679,00	(13.074,99)
(Incremento) disminución en inventarios	(154.190,25)	380.563,25
(Incremento) disminución en otros activos	(123.498,85)	57.226,00
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(34.904,52)	(93.022,36)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(457.436,69)	(43.084,25)
(Disminución) en beneficios empleados	(9.706,10)	-
(Disminución) en otros pasivos	(102.948,75)	(60.191,97)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	627.236,03	164.003,73


 Ing. Paul Guthemberg M.
Gerente General


 Ing. Fabián Chacha J.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

VÁLVULAS DEL PACÍFICO PACIFVALVS S.A.

1.2 RUC de la entidad.

1792236312001

1.3 Domicilio de la entidad.

Ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, en la Av. Eloy Alfaro y calle Los Aceitunos E5-51

1.4 Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima.

1.5 País de incorporación.

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

VÁLVULAS DEL PACÍFICO PACIFVALVS S.A., Compañía Limitada, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador, el 29 de enero de 2010.

El plazo de duración de la Compañía fue de 99 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía consiste en las siguientes actividades:

- Operaciones de fabricación de accesorios, herramientas, máquinas y equipos para la industria petrolera, petroquímica, química u otra aplicación industrial en base a estudios de Ingeniería;
- Fabricación de válvulas para todo tipo de industria con aceros de baja aleación y alta resistencia, aceros inoxidables y aleaciones especiales, así como la fabricación de cabezales de pozo y de repuestos de válvulas de todo tipo de Industria;

- Diseño y desarrollo de máquinas y equipos bajo criterios de ingeniería, importación y exportación de aceros, materiales metálicos y no metálicos, etc. y demás aplicaciones relacionadas con su objeto.
- Para el cumplimiento de su objetivo, podrá asociarse a otras personas naturales o jurídicas, constituidas o a constituirse y realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes Ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

1.7 Estructura organizacional y societaria.

VÁLVULAS DEL PACÍFICO PACIFVALVS S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

1.8 Representante Legal.

La Junta General de Accionistas de VÁLVULAS DEL PACÍFICO PACIFVALVS S.A., celebrada el 10 de enero de 2018, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de dos años al Sr. Edison Paul Guthemberg Morillo; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 25 de enero de 2018.

1.9 Composición accionaria.

Las acciones de VÁLVULAS DEL PACÍFICO PACIFVALVS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Participación
Edison Paúl Guthemberg Morillo	20,400	50.00%
Henry Esteban Mora Herrera	20,400	50.00%
Total	40,800	100.00%

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

1.10 Otra información.

La compañía se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, parroquia Carcelén en la Av. Eloy Alfaro y calle los Aceitunos E5-51

1.11 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- US\$ 40.800.
- Capital pagado.- US\$ 40.800.

1.12 Personal clave:

Nombre	Cargo
Henry Esteban Mora Herrera	Presidente
Edison Paul Guthemberg Morillo	Gerente General
Norma Elizabeth Gómez Viteri	Jefe Administrativo financiero
Cecilia Maricela Ubidia Sánchez	Supervisora de Recursos Humanos
Fabián Guillermo Chacha Jiménez	Contador General

1.13 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

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

1.14 Situación económica del país-

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

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

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

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

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

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

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

4.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de VÁLVULAS DEL PACÍFICO PACIFVALVS S.A. están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2017.

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

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12	"Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
NIC 7	Modificación "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
NIC 12	Modificación "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9	"Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15	"Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22	"Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16	"Arrendamientos"	1 de enero de 2019
NIIF 2	Enmienda "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
NIIF 4	Enmienda "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28	"Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40	"Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
NIC 28	Enmienda "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIFF 23	"Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17	"Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades". (*)

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

Modificación a NIC 7 “Estado de flujos de efectivo”. (*)

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

Modificación a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. (*)

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

NIIF 9, “Instrumentos financieros”. (*)

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

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

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

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

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

NIIF 16 “Arrendamientos”. (*)

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

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

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

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

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”. (*)

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

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

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

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

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

NIC 40 “Propiedades de Inversión”. (*)

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

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

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

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”. (*)

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. (*)

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

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

(*)La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.

4.3 Moneda funcional y de presentación.

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

4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

4.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

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

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

4.6 Activos financieros.

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

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación y aquellos que en su clasificación inicial han sido designados como a valor razonable con cambios en resultado. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo o cuando estos activos se gestionen o evalúen según el criterio de valor razonable. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su negociación a menos que se designen como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como efectivo y equivalentes al efectivo; activos mantenidos para negociar y/u otros activos financieros.
- b) **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.

- c) **Cuentas por cobrar clientes.**- Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

- d) **Otras cuentas por cobrar.**- Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

- e) **Provisión cuentas incobrables y deterioro.**- La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

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

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

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

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

4.7 Inventarios.

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

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

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

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

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;

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

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo de ventas se determina por el método FIFO.

4.8 Servicios y otros pagos anticipados.

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

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

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

4.9 Propiedad, planta y equipo.

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

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

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.

- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

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

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

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

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Los montos de anticipos más significativos pagados a los proveedores de Propiedad Planta y equipo son activados por la Compañía como construcciones en curso hasta la recepción o liquidación de activo.

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

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

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

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

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

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.10 Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o.
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método lineal recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo, sin embargo, si no existe un mercado activo, el elemento en cuestión se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumuladas.

4.11 Otros activos corrientes.

Corresponden principalmente a valores entregados en garantía, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

4.12 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo *no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.*

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo *no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.*

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

4.13 Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

4.14 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

4.15 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período.

4.16 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

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

4.17 Arrendamientos.

Arrendamiento operativo.

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad del bien se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

4.18 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

4.19 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene 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;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

- Honorarios por pagar a terceros
- Garantías.
- Devolución o descuentos en ventas.
- Beneficios a empleados a corto plazo.

4.20 Beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes: En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes: En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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

4.21 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a las ganancias corriente:** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido:** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable.

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.22 Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Aportes para futuras capitalización: corresponden a valores entregados en efectivo o especies por parte de los accionistas de la Compañía, los cuales se espera materializar en un período máximo de 12 meses a partir de la fecha de cierre de los estados financieros.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas del ejercicio y acumuladas, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo mediante resolución de Junta General de Accionistas.

4.23 Ingresos de actividades ordinarias:

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

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

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

- Venta de bienes
- Prestación de servicios y reparaciones

4.24 Costos de producción y/o venta.

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

4.25 Gastos de administración, ventas y financieros.

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

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

4.26 Medio ambiente.

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

4.27 Estado separado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

4.28 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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

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

Riesgo de crédito: Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8) y otras cuentas por cobrar no relacionadas, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

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

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

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

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

	Corrientes entre 1 y 12 meses	No corriente mas de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	575,982.72	-
Otros pasivos financieros	6,143.07	-
	582,125.79	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	610,887.24	-
Otros pasivos financieros	6,091.82	-
	616,979.06	-

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Total pasivos	747,840.54	876,955.34
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	864,185.02	229,209.72
Total deuda neta	(116,344.48)	647,745.62
Total patrimonio neto	1,964,817.07	2,406,663.16
Índice de deuda - patrimonio neto	(0.06)	0.27

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

- Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

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

6. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

ESPACIO EN BLANCO



	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medidos al valor razonable:								
Efectivo y equivalentes al efectivo	864,185.02	864,185.02	-	-	229,209.72	229,209.72	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	527,812.42	527,812.42	-	-	1,960,499.68	1,960,499.68	-	-
Total activos financieros	1,391,997.44	1,391,997.44	-	-	2,189,709.40	2,189,709.40	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	575,982.72	575,982.72	-	-	610,887.24	610,887.24	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	-	-	-	-	55,000.00	55,000.00	-	-
Total pasivos financieros	575,982.72	575,982.72	-	-	665,887.24	665,887.24	-	-
Instrumentos financieros netos	1,967,980.16	1,967,980.16	-	-	2,855,596.64	2,855,596.64	-	-

7. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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

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

7.1 Vida útil y deterioro de activos.

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

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

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

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

7.2 Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía no mantiene causas legales de ningún índole por lo que no existen efectos económicos sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

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

7.3 Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

7.4 Arrendamientos financieros.

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Administración debió utilizar juicios que podrían tener un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, en relación con la determinación de la existencia o no de arrendamientos financieros u operativos, en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

Los contratos de arriendo se clasifican como financieros cuando el contrato transfiere a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 17 "Arrendamientos".

7.5 Otras Estimaciones.

La Compañía considera estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.



La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

ESPACIO EN BLANCO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Caja		500.00	500.00
Bancos	(1)	663,685.02	228,709.72
Equivalentes de efectivo	(2)	200,000.00	-
		864,185.02	229,209.72

- (1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a una inversión en el Banco Internacional a 32 días de plazo con vencimiento en enero de 2018 y a una tasa de interés del 3.10% anual.

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

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

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Clientes		527,812.42	1,960,499.68
(-) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(1)	(46,318.34)	(30,333.34)
		481,494.08	1,930,166.34

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

La totalidad del saldo de las cuentas por cobrar a clientes corresponde a cartera por vencer.

- (1) La Compañía estableció la provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

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

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	(30,333.34)	(30,333.34)
Reversión provisión	(15,985.00)	
Saldo final	(46,318.34)	(30,333.34)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Préstamo a empleados	1,182.59	1,530.01
Anticipo a empleados	2,585.09	50.00
Garantías (1)	46,461.98	-
Otras cuentas por cobrar	3,011.70	-
	53,241.36	1,580.01

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Materia prima	80,255.30	56,554.32
Producto terminado	99,492.96	118,522.05
Suministros y materiales	38,079.66	47,934.77
Repuestos, herramientas y accesorios	599,425.44	415,485.79
Otros inventarios	2,289.77	2,289.77
Importaciones en tránsito	19,043.23	43,609.41
(-) Provisión por deterioro (1)	(7,655.99)	(7,655.99)
	830,930.37	676,740.12

(1) Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	(7,655.99)	(7,350.37)
Gasto del año	-	(305.62)
Saldo final	(7,655.99)	(7,655.99)

12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipos a proveedores	10,858.52	26,537.52
	10,858.52	26,537.52

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	36,466.88	-
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR) (1)	46,200.50	8,719.92
	82,667.38	8,719.92

(1) Ver nota 21.

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Mobiliario y equipo, neto:		
Muebles y enseres	8,510.09	10,200.41
Maquinaria y equipo	238,684.15	271,751.24
Equipo de computación	910.78	9,072.43
Vehículos	81,881.10	60,189.38
Otras propiedades planta y equipos	2,193.92	2,335.66
	332,180.04	353,549.12



Diciembre 31,	2017	2016
Mobiliario y equipo, costo:		
Muebles y enseres	16,856.95	16,856.95
Maquinaria y equipo	477,504.79	463,878.30
Equipo de computación	66,150.36	66,150.37
Vehículos	170,850.20	153,001.96
Otras propiedades planta y equipos	3,566.42	3,566.41
	734,928.72	703,453.99

Diciembre 31,	2017	2016
Mobiliario y equipo, depreciación acumulada:		
Muebles y enseres	(8,346.86)	(6,656.54)
Maquinaria y equipo	(238,820.64)	(192,127.06)
Equipo de computación	(65,239.58)	(57,077.94)
Vehículos	(88,969.10)	(92,812.58)
Otras propiedades planta y equipos	(1,372.50)	(1,230.75)
	(402,748.68)	(349,904.87)

ESPACIO EN BLANCO



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

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Otras		Total
					propiedades planta y equipos		
Año terminado en diciembre 31, 2017:							
Saldo inicial	10,200.46	271,682.84	9,040.72	60,289.30	2,335.80		353,549.12
Adiciones	-	13,626.51	-	58,910.72	-		72,537.23
Ventas y bajas	-	-	-	(13,683.09)	-		(13,683.09)
Gasto depreciación	(1,690.37)	(46,625.20)	(8,129.94)	(23,635.83)	(141.88)		(80,223.22)
Saldo final	8,510.09	238,684.15	910.78	81,881.10	2,193.92		332,180.04
Año terminado en diciembre 31, 2016:							
Saldo inicial	11,886.14	318,070.67	22,177.97	84,061.25	2,908.31		439,104.34
Adiciones	-	-	480.00	-	-		480.00
Gasto depreciación	(1,685.68)	(46,387.83)	(13,617.25)	(23,771.95)	(572.51)		(86,035.22)
Saldo final	10,200.46	271,682.84	9,040.72	60,289.30	2,335.80		353,549.12

ESPACIO EN BLANCO

15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a valores entregados por la garantía de arriendos.

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Proveedores locales	(1)	42,702.49	161,559.89
Proveedores del exterior		527,853.57	449,327.35
Otras cuentas por pagar		5,426.66	-
		575,982.72	610,887.24

(1) Corresponde a cuentas por pagar comerciales a los proveedores de bienes y servicios, las cuales no generan intereses y esperan ser liquidadas en el corto plazo.

17. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Con el IESS		12,775.88	11,725.94
Por beneficios de ley a empleados		84,036.41	94,792.45
Participación trabajadores por pagar	(1)	4,173.63	-
		100,985.92	106,518.39

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,		2017	2016
Saldo inicial		-	57,600.50
Provisión del año		4,173.63	-
Pagos		-	(57,600.50)
Saldo final		4,173.63	-

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Impuesto a las ganancias por pagar		-	48,925.86
Retenciones en la fuente de IR		5,557.61	-
		5,557.61	48,925.86

19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a compra de inventarios, transacción en la que llegó primero la mercadería; se realiza el ingreso a bodega, mas las facturas que regulan la operación llegaron en meses posteriores a la fecha de cierre de balance.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Jubilación patronal	(1)	40,403.63	36,250.76
Otros beneficios no corrientes	(2)	18,767.59	13,281.27
		59,171.22	49,532.03

- (1) **Jubilación patronal.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	36.250,76	35.905,28
Costo laboral por servicios actuales	9.671,49	12.216,36
Costo financiero	2.704,30	2.266,12
Pérdida (ganancia)	(1.666,88)	(7.012,88)
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	(4.471,17)	(2.141,09)
Efecto reducción liquidaciones anticipadas	(2.084,87)	(4.983,03)
Saldo final	40.403,63	36.250,76

- (2) **Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	13.281,27	13.832,88
Costo laboral por servicios actuales	2.826,95	5.209,50
Costo financiero	975,89	892,17
Pérdida (ganancia) actuarial	(398,08)	(1.685,16)
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	2.867,56	(4.968,12)
(Beneficios pagados)	(786,00)	-
Saldo final	18.767,59	13.281,27

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa de descuento	7.69%	7.46%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de crecimiento de los sueldos	2.50%	3.00%
Tasa de crecimiento del salario básico unifi.	11.80%	2.00%
Tiempo de servicio promedio en años	5.5	11.8
Vida laboral promedio remanente	8.6	8.4
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

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

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

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

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Pago mínimo de impuesto a la renta

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

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

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

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

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

Diciembre 31,	2017	2016
Resultado antes de impuesto a la renta		
y participación a trabajadores	27,824.23	(255,697.31)
(-) 15% Participación a trabajadores	(4,173.63)	-
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	23,650.60	(255,697.31)
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	66,458.63	68,466.64
(+/-) Otras partidas conciliatorias	(22,527.31)	-
(=) Base imponible	67,581.92	-
(=) Pérdida tributaria	-	(187,230.67)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
(=) Impuesto a la renta calculado	14,868.02	-
(=) Impuesto a la renta calculado	14,868.02	-
Anticipo calculado	23,100.94	36,379.46
(-) Rebaja del anticipo (1)	(8,047.21)	-
Anticipo determinado	15,053.73	36,379.46
(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	15,053.73	36,379.46

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

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

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

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

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	(8,719.92)	-
Impuesto a la renta corriente	15,053.73	48,925.65
Pago	(2,982.92)	(21,266.11)
Retenciones en la fuente	(49,551.39)	(36,379.46)
Saldo final a favor	(1) (46,200.50)	(8,719.92)

(1) Ver nota 13.

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

(=) Resultado antes de impuesto a la renta	23,650.60	(255,697.31)
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	66,458.63	68,466.64
(+/-) Otras partidas conciliatorias	(22,527.31)	-
(=) Impuesto a la renta corriente	15,053.73	36,379.46

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa legal	22.00%	22.00%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0.00%	0.00%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	61.82%	-5.89%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	-20.96%	0.00%
(+) Efecto de impuesto mínimo	0.79%	-14.23%
Tasa efectiva	63.65%	-14.23%

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2017.

22. IMPUESTOS DIFERIDOS.

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

	Base tributaria	Base Financiera	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2017			
Pérdidas tributarias	164,703.36	-	164,703.36
	164,703.36	-	164,703.36

	Base tributaria	Base Financiera	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2016			
Pérdidas tributarias	187,230.68	-	187,230.68
	187,230.68	-	187,230.68

El saldo de los impuestos diferidos es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Activos por impuestos diferidos		
Pérdidas tributarias	41,175.84	41,190.75
	41,175.84	41,190.75
Pasivos por impuestos diferidos		
Propiedades, planta y equipo	-	-
	-	-
Impuestos diferido neto		
Activos por impuestos diferidos	41,175.84	41,190.75
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
	41,175.84	41,190.75

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2017			
Pérdidas tributarias	41,190.75	14.91	41,175.84
	41,190.75	14.91	41,175.84

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2016			
Pérdidas tributarias	-	(41,190.75)	41,190.75
	-	(41,190.75)	41,190.75

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

Diciembre 31,	2017	2016
Gasto impuesto a la renta del año		
Impuesto a la renta corriente	15,053.73	36,379.46
(Liberación) constitución impuestos diferid	14.91	(41,190.75)
	15,068.64	(4,811.29)

23. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 está constituido por 40.800 acciones ordinarias, nominativas, e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1 dólar cada una.

Con fecha 19 de octubre de 2017 se realizó el aumento de capital por 40.000,00 mediante Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros llegando a un capital de 40.800,00.

24. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2016 está constituida por un valor de 48,000 de aportaciones de los accionistas en función de aumentar el capital social de la empresa.

25. RESERVAS.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

26. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al registro contable de ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a largo plazo para empleados, estimados por un perito independiente. Ver Nota 20.

27. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

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

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

28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la venta de repuestos, neumáticos y prestación del servicio de reparación y mantenimiento de vehículos pesados. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Venta de bienes	2,015,444.85	2,037,836.28
Prestación de servicios	174,659.07	32,130.76
Descuento en ventas	-	(996.49)
Devolución en ventas	(2,283.68)	-
	2,187,820.24	2,068,970.55

29. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Costo de venta aplicado	760,700.15	721,281.86
Sueldos y salarios	238,672.64	262,298.29
Suministros materiales y repuestos	118,642.48	245,665.61
Otros costos de producción	60,197.18	60,850.45
Aportes a la seguridad social incluye fondo:	50,189.58	55,088.43
Depreciación propiedades, planta y equipo	46,340.99	46,648.33
Arriendo galpón	45,327.99	40,538.95
Refrigerios planta	5,232.50	5,792.00
Mantenimiento y reparaciones	859.86	2,659.00
Jubilación patronal y desahucio	-	275.63
Beneficios sociales indemnizaciones y otro:	(4,268.80)	54,438.17
	1,321,894.57	1,495,536.72

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos , salarios y demas remuneraciones	135,373.51	135,859.27
Gastos por cantidades anormales	104,649.47	93,538.69
Honorarios, comisiones y dietas a personas	72,930.39	41,912.13
Aportes a la seguridad social incluye fondo:	45,438.61	35,739.57
Impuestos, contribuciones y otros	29,667.85	41,513.97
Mantenimiento y reparaciones	18,048.35	12,475.79
Gasto deterioro	15,985.00	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	15,082.96	471.19
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	14,926.08	20,667.71
Transporte	14,295.89	19,959.06
Beneficios sociales indemnizaciones y otro:	11,245.01	15,394.04
Depreciaciones	10,268.95	15,565.30
Arrendamiento operativo	7,216.44	9,347.90
Notarios o registradores de la propiedad m	6,788.95	2,784.60
Combustibles	6,235.17	4,280.44
Honorarios a extranjeros por servicios ocaci	6,117.00	7,008.72
Gastos de viaje	5,137.60	12,125.28
IVA que se carga al gasto	117.54	-
	519,524.77	468,643.66

31. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	79,984.12	124,802.76
Transporte	55,119.73	62,170.90
Gastos por cantidades anormales	42,126.21	68,359.82
Mantenimiento y reparaciones	38,694.07	17,923.20
Arrendamiento operativo	30,000.00	30,000.00
Depreciaciones	23,613.28	25,049.66
Beneficios sociales indemnizaciones y otro:	17,099.62	27,256.62
Aporte a la seguridad social uncluidos fondi	16,325.32	25,145.67
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	7,186.76	5,225.02
Combustibles	3,087.53	6,546.84
Impuestos, contribuciones y otros	1,275.04	429.81
	314,511.68	392,910.30

32. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Comisiones	8,334.82	6,996.30
Otros gastos financieros	5,172.87	3,733.40
Intereses	1,977.62	5,427.70
	15,485.31	16,157.40

33. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Ingresos interes implicito devengado	5,593.30	22,983.58
Utilidad en venta de propiedad planta y	4,174.05	-
Intereses financieros	1,052.61	-
Otras ingresos operativos	600.36	25,596.64
	11,420.32	48,580.22

34. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por pagar relacionadas		
Prestamos por pagar a socios	-	55,000.00
	-	55,000.00

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

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

36. ASPECTOS TRIBUTARIOS

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

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

37. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.

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

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2017	2016	2017	2016
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	864,185.02	229,209.72	864,185.02	229,209.72
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	527,812.42	1,960,499.68		
Otras cuentas por cobrar	53,241.36	1,580.01	53,241.36	1,580.01
Total de activos financieros	1,445,238.80	2,191,289.41	917,426.38	230,789.73
Activos no financieros				
Propiedad, planta y equipo	332,180.04	353,549.12	332,180.04	353,549.12
Otros activos financieros no corrientes	15,925.00	15,925.00	15,925.00	15,925.00
Total de activos no financieros	348,105.04	369,474.12	348,105.04	369,474.12

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.

Jerarquías de Valores Razonables.

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

- **Nivel 1:** Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado, son observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en información observable del mercado.

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

	2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	864,185.02	864,185.02	-	-
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	527,812.42	527,812.42	-	-
Otras cuentas por cobrar	53,241.36	-	53,241.36	-
Total de activos financieros	1,445,238.80	1,391,997.44	53,241.36	-
Activos no financieros				
Propiedad, planta y equipo	332,180.04	-	332,180.04	-
Otros activos financieros no corrientes	15,925.00	-	15,925.00	-
Total de activos no financieros	348,105.04	-	348,105.04	-

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

38. CONTRATOS.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene vigentes los siguientes contratos:

- Leasing con el Banco internacional de un vehículo Hyundai Veloster año 2013, color azul firmado el 27 de mayo de 2013 con pago de cuotas mensuales de 1,225.86 con vencimiento el 21 de mayo de 2016 y un valor residual del 20% del monto financiado por un costo total de 37,230.20

- Leasing con el Banco internacional de un vehículo Hyundai Sonata año 2013, color plomo firmado el 27 de mayo de 2013 con pago de cuotas mensuales de 1,484.02 con vencimiento el 21 de mayo de 2016 y un valor residual del 20% del monto financiado por un costo total de 45,070.50.
- Leasing con el Banco internacional de un vehículo Ford F150 año 2013, color blanco firmado el 27 de mayo de 2013 con pago de cuotas mensuales de 1,448.44 con vencimiento el 05 de junio de 2016 y un valor residual del 20% del monto financiado por un costo total de 43,990.00.

39. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía se compenso el impuesto a la renta determinado por un valor de US\$ 12,070.81, y US\$ 11,398.11 con retenciones en la fuente efectuadas por clientes y, US\$ 24,981.35 con crédito tributario por impuesto a la salida de divisas en el año 2016.

40. CONTINGENTES.

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

41. SANCIONES.

▪ **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a VALVULAS DEL PACÍFICO PACIFVALVS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

▪ **De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a VALVULAS DEL PACÍFICO PACIFVALVS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

42. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

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

Sin embargo y con posterioridad al cierre del balance la compañía está analizando los impactos y políticas aplicarse en el año posterior con respecto a la aplicación de la NIIF 15 y NIIF 9 que inicia el 01 de enero de 2018.

43. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 19 de abril de 2018 y serán presentados a su Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


Ing. Paul Guthenberg M.
Gerente General


Ing. Fabián Chacha J.
Contador General

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100