

**CONSTRUCCIONES
UTLOA CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

**CONSTRUCCIONES
ULLOA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIIF para PYMES: Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y

Medianas Entidades

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

NIA: Normas Internacionales de Auditoría
IESBA: Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)

OBD: Obligación por Beneficios Definidos
IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$: Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.**, de conformidad con los prequiritamientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se considerarán materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **CONSTRUCIONES ULLOA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditoría y Contadores Cía. Ltda.
Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750
Quito - Ecuador
Marzo 22, 2017

Christian Valenzuela
Socio

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	6	180,776	94,679
Cuentas por cobrar - neto	7	209,461	170,229
Inventario	8	565,966	711,134
Impuestos corrientes	9	369	36,387
Otros activos no financieros corrientes	10	1,568	34,786
Total activo corriente		958,141	1,047,215
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos - neto	11	235,385	259,423
Impuestos diferidos	12	23,053	21,515
Total activo no corriente		258,438	280,938
TOTAL ACTIVO		1,216,579	1,328,153
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	13	286,892	216,685
Obligaciones laborales	9	10,377	3,143
Impuestos corrientes	15	255,000	333,281
Otros pasivos no financieros			
Total pasivo corriente		576,509	578,503
PASIVO NO CORRIENTE			
Relacionadas	14	203,802	281,136
Jubilación patronal y desahucio	16	186,952	176,087
Impuesto diferido	12	-	46,246
Total pasivo no corriente		390,754	503,469
TOTAL PASIVO		967,263	1,081,972
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	17	249,317	246,181
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,216,580	1,328,153

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa
Representante Legal

Yvonne Pulles
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2016	2015
INGRESOS			
Ingresos operacionales		1.351.798	2.084.883
Otros ingresos		59.643	18.517
Total ingresos	18	1.411.441	2.103.400
COSTOS			
Costo de ventas		1.126.590	1.714.350
Total costos	19	1.126.590	1.714.350
UTILIDAD OPERACIONAL		284.852	389.050
GASTOS			
Gastos de administración	20	276.669	350.679
Gastos de venta	20	3.016	1.270
Gastos financieros		11.842	11.138
Total gastos		291.527	363.087
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN		(6.675)	25.963
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
Participación trabajadores		(3.149)	(3.894)
Impuesto a la renta		(9.825)	(24.731)
PÉRDIDA / UTILIDAD NETA		(9.825)	(2.663)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias y (pérdidas) actuariales	16	12.961	12.338
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		3.136	9.675

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa
 Representante Legal

Ivonne Pulles
 Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Resultados					Total
	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias y Peridas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo
Saldos al 31 de diciembre del 2014 Reexpresado	5.000	550.000	-	(1.011)	-	32.517
Transferencia a resultados acumulados						586.506
Restitución de aportes futuras capitalizaciones		(350.000)			32.517	(32.517)
Apropiación de reserva legal			1.000		(1.000)	(350.000)
Pérdidas reconocidas en estudios actuariales				12.338		-
Pérdida neta					(2.663)	12.338
Saldos al 31 de diciembre del 2015 Reexpresado	5.000	200.000	1.000	11.327	31.517	(2.663)
Transferencia a resultados acumulados						246.181
Pérdidas reconocidas en estudios actuariales					(2.663)	
Pérdida neta				12.961		2.663
Saldos al 31 de diciembre del 2016	17	5.000	200.000	1.000	24.287	28.854
					(9.825)	(9.825)
						249.317

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Edison Ulloa
Representante Legal


Ivonne Pulles
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2016	2015
Efectivo provisto por clientes		1.231.391	1.801.729
Efectivo utilizado en proveedores		(713.185)	(1.390.175)
Efectivo utilizado en empleados		(315.990)	(390.976)
Impuesto a las ganancias pagado		(18.436)	(25.607)
Efectivo provisto en otros		(337)	2.807
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		183.444	(2.222)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo (utilizado en) adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(20.013)	(93.342)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		(20.013)	(93.342)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Efectivo provisto por aumento de capital			-
Efectivo (utilizado en) abono cuenta de socios		(77.334)	(102.100)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento		(77.334)	(102.100)
DISMINUCIÓN / AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFE		86.097	(197.664)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS		94.679	292.342
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS		180.776	94.679

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa
Representante Legal

Ivonne Pulles
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN ENTRE RESULTADO DEL PERIODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
Resultado del periodo	(9.825)	(2.663)
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Depreciación	30.338	21.678
Ajuste deterioro de propiedades y equipos	2.515	11.788
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar a clientes	(26.151)	32.423
Ajuste por deterioro de inventarios	25.029	52.312
Jubilación patronal y desahucio	3.149	26.224
Participación trabajadores	240.387	3.894
Impuesto a la renta	3.149	24.731
Otros	240.387	(292.438)
Pérdida / Utilidad neta conciliada	265.442	(122.051)
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(45.043)	78.191
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	15.046	25.040
Disminución en anticipos de proveedores	33.218	(14.229)
Aumento (disminución) en inventarios	171.319	217.440
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	83.632	(46.869)
Incremento en otras cuentas por pagar	(19.432)	(24.794)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2.070)	(36.796)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	(318.668)	(78.154)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	183.444	(2.222)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa
Representante Legal

Ivonne Pulles
Contador General

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Latacunga el 10 de febrero del 2014, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal está en la ciudad de Latacunga.

El objeto principal de la Compañía es la fabricación, comercialización y mantenimiento de vehículos de emergencia como motobombas, autobombas, vehículos de rescate, ambulancias, vehículos especiales; y otras líneas cajas basculantes, tanques para transporte y almacenamiento de líquidos, en general todo lo que se refiere a acoplados diseñados para ser montados sobre chasis de vehículos automotores y camiones, construcción y montaje de todo tipo de estructuras metálicas; así como también importación y suministros de equipamiento para todo lo indicado.

La Compañía inició su operación efectiva en junio del año 2014, y su primera transacción fue la compra de activos y pasivos a Víctor Efraín Ulloa Miranda, la misma que se realizó a su valor en libros y cuyo valor neto fue por US\$ 332,865.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Las principales políticas y prácticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

➤ **Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (f) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas –NIIF para PYMES, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA., es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la Sección 27.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de la NIIF para las PYMES "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Periodo de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un año calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%, cuando no ha habido cobranza posterior. En el caso de las cuentas por cobrar generadas en el mismo ejercicio, se provisionan de ser necesario, considerando antigüedad, situación particular de cada cliente y cobranza posterior.

Valor neto de realización para los inventarios

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía estima el valor neto de realización de sus inventarios, en base al precio estimado de venta menos los costos de vender, y en caso de que este valor sea inferior al costo en libros, se reconoce una pérdida por deterioro de inventarios.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía revisa anualmente la existencia o no de indicios de deterioro, y de existir se calcula el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo. En caso de que el importe recuperable sea menor que el valor contable, se reconoce una pérdida por deterioro.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES, tomando las cuentas anuales en su conjunto

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

➤ **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

➤ **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y generando un interés del 20% de tasa efectiva anual en promedio. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

➤ **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

➤ **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

Tipo de activo		
Vida útil		
Valor residual		
Instalaciones y adecuaciones	10 años	0%
Equipo de oficina	10 años	0%
Equipo de computación	3 años	0%
Muebles y enseres	10 años	0%
Maquinaria y equipo	10 años	0%
Vehículos	5 años	0 y 50%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingreso u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

➤ Beneficios empleados

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

Planes de aportaciones definidas.- son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

Planes de beneficios definidos.-son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la jubilación Patronal y el Desahucio.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7,46% anual en el año 2016 y 6,31% anual en el año 2015, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo en el que surgen.

Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo y en caso de ser aplicable el desahucio.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

Responsabilidad de las empresas que prestan servicios complementarios

De acuerdo con los artículos 3 y 4 del Mandato Constituyente No. 8 sobre la "Eliminación y prohibición de la tercerización, intermediación laboral, contratación laboral por horas y cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo", los trabajadores de las empresas prestadoras de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas usuarias, en cuyo provecho se realiza la obra o se presta el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias, fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá estas.

Por su parte, el artículo 8 del Reglamento para la Aplicación del Mandato Constituyente No. 8, expedido mediante Decreto Ejecutivo No. 1121, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 353 de 5 de junio del 2008, y sus respectivas reformas, señala que sin perjuicio de la responsabilidad principal del obligado directo y dejando a salvo el derecho de repetición, la persona en cuyo provecho se realiza la actividad complementaria, será responsable solidaria del cumplimiento de las obligaciones laborales.

Adicionalmente, el artículo 9 del Reglamento para la Aplicación del Mandato Constituyente No. 8, establece que los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho se prestó el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá estas.

➤ **Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumple con los criterios de reconocimiento de activo, se consideraran como activos contingentes.

➤ **Capital social**

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, las reservas, los otros resultados integrales y los resultados acumulados.

➤ **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado puede ser medido con fiabilidad, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de

una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

➤ Costos de venta

Los costos de venta incluyen el costo de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen costos de producción, como materias primas, consumibles, costos de mano de obra y costos indirectos relacionados con dejar el producto en las condiciones necesarias para su venta.

➤ Gastos operativos de administración y ventas

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Los costos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

➤ Costos por intereses

Los costos por intereses se registran como gastos con cargo al resultado del periodo en el que ocurren.

➤ Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a

recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuestos corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretendan liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Estado de Flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja, bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

➤ **Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los activos como corrientes cuando:

- a. espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b. mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c. espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d. se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- a. espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b. mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c. el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d. la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

a) **Nuevas normas aplicadas por la Compañía**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió ~~Modificaciones de 2015~~ a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;

- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Estas modificaciones a la Norma NIIF para las PYMES de 2015, es vigente para periodos anuales sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida.

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 30 días y en el caso de sus Compañías relacionadas, el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que mantengan.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales no generan costos por intereses; sin embargo, en el caso de contratarse otros financiamientos, se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del Capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice de deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2016	2015
Total pasivos	967,263	1,081,972
Menos: efectivo	(180,776)	(94,679)
Deuda neta	786,487	987,293
Total patrimonio	249,316	246,181
Índice deuda - patrimonio ajustado	0.32	0.25

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo y equivalentes están compuestos por:

	2016	2015
Banco Pichincha	176,648	94,098
Banco Pacifico	3,426	381
Caja chica	200	200
Inversiones corto plazo	503	-
Total	180,776	94,679

7. CUENTAS POR COBRAR - neto

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformadas por:

	2016	2015
Clientes	247,844	204,365
Componente financiero no devengado	(4,446)	(8,004)
Cuentas por cobrar empleados	2,641	5,936
Otras cuentas por cobrar	300	2,294
Provisión para cuentas incobrables de clientes	(36,878)	(34,362)
Total	209,461	170,229

(1) El detalle de los principales clientes se detallan a continuación:

2016	2015	
71,467	22,447	Maquinarias y Vehículos S.A.
29,866	-	Automekano Cia. Ltda.
-	-	Epm del Cuerpo de Bomberos de
18,614	-	Rumiñahui
16,950	-	Transcomloja Homero Cuenca Cia. Ltda.
15,430	15,430	Esparza Buitron Luis Alberto
15,103	-	Ecuhouse S.A.
15,093	-	Herediatrans S.A.
14,917	-	Ana Lucia Macas Gonzalez
10,876	20,838	Transporte Pesado Ricaurte & Hijos
8,786	32,344	Automotores De La Sierra
7,486	33,792	Castro Amaya Wilman
7,285	-	Macas Gonzalez Manuel Fabian
-	26,016	Transcomloja
-	18,119	Chiluisa Changalombo Milton Augusto
-	6,754	Conelsa
15,971	28,626	Otros Clientes
247,844	204,366	Total

Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo de hasta 18 meses y se registrarán a su costo amortizado. Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 se estimó la provisión por deterioro en base al cálculo del importe recuperable de las cuentas por cobrar, que presentan indicios de deterioro.

(2) El componente financiero no devengado, corresponde a los intereses sobre las ventas a crédito, que aún se encuentran pendientes de realización. Estos intereses originalmente se facturan y se registran con un débito a clientes y un crédito a esta cuenta reguladora.

(3) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

2016	2015	
34,362	1,940	Saldo al inicio
(17,341)	34,362	Reversión del deterioro ejercicio anterior
19,857	32,423	Adición por deterioro año corriente
36,878	34,362	Saldo al final

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios mantenidos por la Compañía están compuestos por:

	2016	2015
Inventario de materia prima	192,970	257,161
Inventario de productos y servicios en proceso	64,674	181,222
Inventario de productos importados	141,083	169,635
Inventario de accesorios	108,183	114,436
Inventario de productos terminados	67,805	29,087
Inventario de herramientas	17,234	11,055
Inventarios Internos en proceso	177	109
Importaciones en tránsito	-	740
Total	592,126	763,445
Deterioro acumulado de inventarios por ajuste al VNR	(26,160)	(52,312)
Total	565,966	711,134

Los inventarios al cierre se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Las pérdidas por deterioro son ajustadas con cargo a resultados y en caso de reversión de las mismas, el efecto es también registrado contra resultados.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se componen de:

	2016	2015
Activos		
Crédito tributario por retenciones IR	-	17,089
Crédito tributario I.V.A.	-	8,357
Crédito Tributario ISD	-	7,178
Crédito tributario por retenciones IVA	369	3,763
Total	369	36,387
Pasivos		
Impuesto a la renta	8,230	-
Retenciones IR por pagar	2,054	1,743
Retenciones IVA por pagar	93	1,400
Total	10,377	3,143

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la composición de esta cuenta es la siguiente:

	2016	2015
Anticipo a otros proveedores locales	800	208
Anticipo a proveedores locales	800	208
HALE importación IT.HAL.16.036	768	-
HALE importación IT.HAL.15.038	-	24,108
AKRON importación IT.AKR.15.006	-	6,472
ROM importación IT.ROM.15.009	-	3,998
Anticipo a proveedores del exterior	768	34,578
Total	1,568	34,786

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se componen de:

Cuenta	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Instalaciones y adecuaciones	13,396	-	13,396
Equipo de computación	2,065	-	2,065
Maquinaria y equipo	191,210	6,300	197,510
Vehículos	89,022	-	89,022
(-) Depreciación acumulada	(24,482)	(30,338)	(54,820)
(-) Deterioro	(11,788)	-	(11,788)
Total	259,423	(24,038)	235,385

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

2015					
Cuenta	Saldo inicial	Adiciones	Reclasificaciones	Ajuste	Saldo final
Instalaciones y adecuaciones	-	-	13,396	-	13,396
Equipo de computación	2,065	-	-	-	2,065
Maquinaria y equipo	67,962	-	123,247	-	191,210
Vehículos	74,022	15,000	-	-	89,022
Activos fijos en progreso	2,280	134,364	(136,644)	-	-
	146,329	149,364	-	-	295,693
(-) Depreciación acumulada	(2,804)	(21,678)	-	-	(24,482)
(-) Deterioro	-	-	-	(11,788)	(11,788)
Total	143,526	127,686	-	(11,788)	259,423

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima que se podrán recuperar estos activos.

Activos por Impuestos Diferidos		
AID por deterioro de cuentas por cobrar	7,154	6,913
AID por Inventarios	5,755	11,509
AID por propiedad, planta y equipo	2,594	2,593
AID por provisiones de gastos	911	501
AID por pasivos diferidos	6,639	-
Total	23,053	21,515
Pasivos por Impuestos Diferidos		
PID por pasivos diferidos	-	46,246
Total	-	46,246
Efecto neto en resultados	23,053	(24,731)

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar están compuestos por:

	2016	2015
Proveedores locales no relacionadas (a)	70,470	73,324
Proveedores locales relacionadas (Nota 14)	137,954	92,372
Proveedores del exterior	36	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	48,989	50,989
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 14)	29,443	-
Total	286,892	216,685

(a) Un detalle de los principales proveedores locales se detalla a continuación:

	2016	2015
Aceros y Aluminio Aceral Cia. Ltda.	19,177	-
Iván Bohman C.A.	13,257	5,826
Colimpo S.A.	9,449	18,127
Velarde Valencia Alex Eduardo	4,956	-
Tecnova S.A.	2,515	-
Verpainted Corp Cia. Ltda.	1,836	974
Proaño Bastidas Michelle Nathaly	1,653	3,803
Impofreico S.A.	1,412	-
Conauto C.A.	1,333	-
Castillo Hermanos S.A.	1,272	1,211
Zarnset Zambrano Seguridad Total Cia. Ltda.	1,176	-
Autoelevación Cia. Ltda.	1,055	1,252
Universidad San Francisco De Quito	-	5,289
Trailerpuestos S.A.	-	3,757
Importadora Trailerparts Cia. Ltda.	-	3,481
Ulloa Molina Cristian Efraín	-	2,997
Espinosa Terán Héctor Rolando	-	2,775
Autosierra S.A.	-	2,168
Schryver Del Ecuador S.A.	-	1,763
Linde Ecuador S.A.	-	1,659
Ambatol Cia. Ltda.	-	1,537
Zambonino Jácome Wilson Augusto	-	1,442
Auditsolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.	-	1,320
Trecx Cia. Ltda.	-	1,301
Acerimallas S.A.	-	995
Abracol	-	988
Recibido no facturado	4,143	2,275
Otros	7,235	7,384
Total	70,470	72,324

14. PARTES RELACIONADAS

Un detalle de las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre 2016 y 2015:

Proveedores locales corriente			
		2016	2015
Victor Efraín Ulloa Miranda			
(a)	134,260	90,460	
(b)	3,694	1,912	
	137,954	92,372	
Total proveedores (Nota 13)			
Otras cuentas por pagar corriente			
U&H Importadores			
(c)	29,443	-	
	29,443	-	
Total otras cuentas por pagar (Nota 13)			
Cuentas por pagar no corriente			
Victor Efraín Ulloa Miranda			
(d)	203,802	281,136	
	371,199	272,508	
Total			

(a) A continuación se muestra el movimiento de la cuenta y un detalle de la facturación de los años 2016 y 2015:

	2016	2015
Saldo al inicio	90,460	-
Facturación del año (neto con retenciones)	124,260	125,400
Cobros del año	(80,460)	(34,940)
Saldo al final	134,260	90,460

Facturación emitida por Victor Efraín Ulloa Miranda años 2016:

Fecha	Detalle	Valor	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a pagar	Valor pagado 2016	Saldo por pagar al 31-dic-16
Por todo el año	Arrendamiento máquinas	54,000	7,110	61,110	4,050	57,060	-	57,060
Por todo el año	Servicios administración	60,000	8,400	68,400	1,200	67,200	-	67,200
Total		114,000	15,510	129,510	5,250	124,260	-	124,260

Facturación emitida por Victor Efraín Ulloa Miranda años 2015:

Fecha	Detalle		Valor	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a pagar	Valor pagado 2015	Saldo por pagar al 31-dic-15
Por todo el año	Arrendamiento	máquinas	54,000	6,480	60,480	1,080	59,400	34,940	24,460
Por todo el año	Servicios	administración	60,000	7,200	67,200	1,200	66,000	-	66,000
Total			114,000	13,680	127,680	2,280	125,400	34,940	90,460

(b) A continuación se muestra el movimiento de la cuenta y un detalle de la facturación de los años 2016 y 2015:

Saldo al inicio	1,912	1,758
Facturación del año (neto con retenciones)	22,335	14,629
Cobros del año	(20,553)	(14,475)
Saldo al final	3,694	1,912
2016		2015

Facturación emitida por Edison Ulloa año 2016:

Mes	Detalle		Valor	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a pagar	Valor pagado 2016	Saldo por pagar al 31-dic-16
Todo el año	Materiales para bodega, especialmente gases		19,837	2,696	22,533	198	22,335	18,641	3,694
Total			19,837	2,696	22,533	198	22,335	18,641	3,694

Facturación emitida por Edison Ulloa año 2015:

Mes	Detalle		Valor	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a pagar	Valor pagado 2015	Saldo por pagar al 31-dic-15
Todo el año	Materiales para bodega, especialmente gases		13,179	1,581	14,760	131	14,629	12,717	1,912
Total			13,179	1,581	14,760	131	14,629	12,717	1,912

(c) Dentro de las transacciones con partes relacionadas, a continuación el movimiento de la cuenta con la compañía U&H Importadores:

Valor	
-	Saldo al inicio
25,529	Pagos por cuenta de C.U. hechos por U&H
3,914	Movimiento neto de efectivo
<u>29,443</u>	Total

(d) A continuación un resumen del movimiento de la cuenta por pagar no corriente a Víctor Efraín Ulloa Miranda:

Valor	
332,865	Compra de negocio
(107,023)	Ajustes a la compra del negocio
376,941	Movimiento neto de efectivo
(19,547)	Venta de inventario
(550,000)	Reclasificación a aporte para futura capitalización
<u>33,236</u>	Saldo al 31-dic-2014
(102,100)	Movimiento neto de efectivo, abono a cuenta
350,000	Reclasificación de aporte para futura capitalización
<u>281,136</u>	Saldo al 31-dic-2015
(77,334)	Movimiento neto de efectivo, abono a cuenta
<u>203,802</u>	Saldo al 31-dic-2016

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la composición de esta cuenta es la siguiente:

2016	2015
Cuerpo de Bomberos de Babahoyo	61,000
Cuerpo de Bomberos del Gadm Saquisilí	41,731
Cuerpo de Bomberos de Latacunga	39,893
Landeta Paredes Ramiro Elías	30,000
Arcos Gomez Rodrigo Hernando	10,500
Serviental S.A.	7,500
Transcomloja Homero Cuenca Cía. Ltda.	3,900
Zambonino Wilson	300
Cuerpo de Bomberos de Sangolquí	-
Cuerpo de Bomberos de Valencia	-
Cuerpo de Bomberos de Girón	-
Cuenca Adolfo Homero	-
Castro Amaya Wilman Enrique	-
Sandoval Yáñez Juan Federico	-
Anticipo de Clientes	194,824
	315,081
Macas González Manuel Fabián	10,776
Cuerpo de Bomberos del Cantón Chambo	3,800
Maquinarias y Vehículos S.A.	37,525
Automotores de la Sierra S.A.	8,075
Mavesa	-
Lutexa	-
Ingresos diferidos (Facturados no realizados)	60,176
Total	255,000
	333,281

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio se detallan a continuación:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	135,558	40,529	176,087
Costo por el servicio del año	14,327	3,843	18,170
Costo financiero	8,016	2,472	10,488
Pérdida / (ganancia) actuarial	(8,473)	(4,487)	(12,960)
Beneficios pagados	-	(1,204)	(1,204)
Reducciones por salidas del personal	(3,629)	-	(3,629)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016	145,799	41,153	186,952

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continua o intermitentemente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la Sección 28 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

Las principales hipótesis usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Hipótesis Actuariales	2016	2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tabla de rotación (promedio)	14.44%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM 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.

Jubilación Patronal

	2016	2015
--	------	------

Análisis de sensibilidad

Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8,897	9,494
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(8,100)	(8,581)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	-6%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9,254	9,766
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(8,474)	(8,862)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	6%	-7%
Expectativa de vida		
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	4,183	(3,927)
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	3%	-2%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	4,223	3,889
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	-3%	3%

Bonificación por Desahucio

	2016	2015
--	------	------

Análisis de sensibilidad

Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2,588	2,863
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2,355)	(2,583)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	-8%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2,693	2,946
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(2,464)	(2,674)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	-7%
Expectativa de vida		
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	1,181	(1,174)
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	3%	-3%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	(1,192)	1,183
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	-3%	3%

Los análisis de sensibilidad presentados anteriormente pueden no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2016 es de US\$ 5.000, dividido en quinientas acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de diez dólares cada una y derecho a voto.

Aportes para futura capitalización

En el ejercicio 2014, el principal accionista de la Compañía decidió que de la deuda que la compañía mantiene con él, se reclasifiquen US\$550.000 a aportes para futura capitalización. En el año 2015 se volvió a dejar como deuda US\$ 350.000, quedando como aporte a futura capitalización US\$ 200.000.

Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas

18. INGRESOS

Los ingresos generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Ventas de tanques	843,891	1,062,113
Venta de vehículos de emergencia	532,514	417,238
Ingresos por trabajos	136,549	150,423
Venta de productos importados	40,357	97,564
Venta de materiales	37,832	44,161
Ingresos por cortes y dobleces	1,042	20,947
Total ventas netas facturadas	1,592,185	1,792,446
Ventas diferidas	(240,387)	292,437
Ganancia por reversión deterioro ctas activo	43,493	-
Otros Ingresos	8,352	5,959
Ganancia por reversión de jubilación y desahucio (Nota 17)	3,629	3,312
Intereses por venta a clientes	2,917	9,246
Otros Ingresos por Reembolso de seguros	1,248	-
Intereses bancarios ganados	4	-
Ingresos de actividades ordinarias	(180,744)	310,954
Total	1,411,441	2,103,400

19. COSTOS

El detalle del costo de ventas por su naturaleza de los años 2016 y 2015 es:

	2016	2015
Variación de Inventarios	666,686	926,542
Sueldos y beneficios sociales	221,190	265,363
Otros costos de producción	238,714	522,445
Total	1,126,590	1,714,350

20. GASTOS

El detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza de los periodos 2016 y 2015 es el siguiente:

DETALLE	2016			2015		
	Gastos de administración	Gastos de venta	Gastos de administración	Gastos de venta	Gastos de administración	Gastos de venta
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	77,351	-	79,473	-	-	-
Beneficios Sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	12,695	-	16,010	-	-	-
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	15,847	-	16,045	-	-	-
Jubilación Patronal	6,808	-	6,033	-	-	-
Desahucio	1,951	-	4,374	-	-	-
Del costo histórico de propiedades de planta y equipo	7,688	-	7,688	-	-	-
De activos financieros (provisiones para créditos incobrables)	19,857	-	32,423	-	-	-
De propiedades, planta y equipo	-	-	11,788	-	-	-
Promoción y Publicidad	-	-	-	-	-	-
Transporte	119	654	119	838	-	-
Consumo de combustible y lubricantes	2,365	-	1,416	-	-	-
Gastos de viaje	-	94	-	-	-	-
Gastos de gestión	-	2,268	-	432	-	-
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	3,119	-	3,836	-	-	-
Mantenimiento y reparaciones	8,230	-	11,211	-	-	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	8,731	-	3,149	-	-	-
Impuestos, contribuciones y otros	8,311	-	14,406	-	-	-
Servicios públicos	2,436	-	3,114	-	-	-
Otros	101,161	-	139,593	-	-	-
Total	276,669	3,016	350,677	1,270		

21. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el periodo 2016 y 2015 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:
... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva. Por esta razón la Compañía no determinó anticipo en su declaración de impuesto a la renta.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2016 y 2015, fueron las siguientes:

	2016	2015
(=) Pérdida (Utilidad) Contable	(6,675)	25,963
(-) 15% Participación trabajadores	-	(3,894)
(+) Gastos no deducibles	20,991	59,262
(=) Base imponible 22%	14,315	81,331
(+) Por diferencias temporarias	241,483	(178,789)
(-) Por valor neto realizable de inventarios	(26,151)	52,312
(+) Por deterioro del valor de propiedades y equipos	-	11,788
(+) Por provisiones diferentes de jubilación, desahucio y cuentas incobrables	1,867	2,275
(=) Base imponible 22%	231,514	(31,083)
(=) Impuesto a la renta causado	50,933	-
(-) Retención en la fuente	(16,090)	(17,089)
(-) Crédito tributario años anteriores	(17,089)	-
(-) Crédito tributario por ISD	(9,524)	(7,178)
(=) Impuesto a pagar / (Crédito tributario)	8,230	(24,267)

A continuación un detalle del resultado del ejercicio antes de participación laboral e impuesto a la renta, hasta el resultado neto del período de los ejercicios 2015 y 2016:

Descripción		
	2016	2015
Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias	(6,675)	25,963
Participación a trabajadores	-	(3,894)
Resultado Antes de Impuesto a las ganancias RAI	(6,675)	22,068
Impuesto a la renta corriente (causado)	(50,933)	-
Impuesto a la renta diferido	47,784	(24,731)
Total impuesto a las ganancias	(3,149)	(24,731)
Total	(9,825)	(2,663)

El gasto por Impuesto a las Ganancias en el estado de resultados difiere del impuesto técnico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI), por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

Conciliación año 2016:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	3,149	47.18%	
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)	(1,469)	22.00%	
RAI (Resultado antes de impuestos)	(6,675)		
Tasa nominal	22%		
Diferencia	4,618	69.18%	
(+) Gasto no deducible	20,991	4,618	69.18%
Explicación diferencia	4,618	69.18%	

Conciliación año 2015:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	24,731	112.07%	
Impuesto técnico (RAI * Tasa nominal)	4,855	22.00%	
RAI (Resultado antes de impuestos)	22,068		
Tasa nominal	22%		
Diferencia	19,876	90.07%	
(+) Gasto no deducible	59,262	13.038	59.08%
Efecto por base imponible negativa	31,083	6,838	30.99%
Explicación diferencia	19,876	90.07%	

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2014 al 2016.

22. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO 2015

Posterior a la fecha de emisión de los estados financieros del periodo 2015, la Compañía procedió a efectuar una corrección de error en estos periodos, a fin de ajustar el aporte a futuras capitalizaciones.

En base a lo antes indicado, en el periodo 2015 existió una disminución en la cuenta de relaciones de US\$ 200,000 y un aumento de aportes futuras capitalizaciones de US\$ 200,000.

De acuerdo con estos efectos, los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron re estructurados. A continuación presentamos una conciliación de los estados financieros re establecidos con los saldos previamente informados:

Continúa en la siguiente página

ACTIVO				
Saldos anteriores 2015		Ajuste	Saldos corregidos 2015	
Efectivo y equivalentes	94,679		94,679	
Cuentas por cobrar - neto	170,229		170,229	
Inventario	711,134		711,134	
Impuestos corrientes	36,387		36,387	
Otros activos no financieros corrientes	34,786		34,786	
Propiedad, planta y equipos	259,423		259,423	
Impuestos Diferidos	21,515		21,515	
TOTAL ACTIVO	1,328,153		1,328,153	
PASIVO				
Cuentas por pagar	216,685		216,685	
Obligaciones laborales	25,394		25,394	
Impuestos corrientes	3,143		3,143	
Otros pasivos no financieros	333,281		333,281	
Relacionadas	481,136	(200,000)	281,136	
Jubilación patronal y desahucio	176,087		176,087	
Impuesto diferido	46,246		46,246	
TOTAL PASIVO	1,281,972		1,081,972	
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Capital	5,000		5,000	
Aportes para futura capitalización	-	200,000	200,000	
Reserva Legal	1,000		1,000	
Resultado de ejercicios anteriores	31,517		31,517	
Resultado del ejercicio	(2,663)		(2,663)	
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	11,327		11,327	
TOTAL PATRIMONIO	46,181		246,181	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,328,153		1,328,153	

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe 22 de marzo del 2017, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por el Gerente de la Compañía, y serán presentados a la Junta General de Socios el 31 de marzo del 2017 para su aprobación definitiva. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.