

# CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes	6	151.194	180.776
Cuentas por cobrar - neto	7	160.959	209.461
Inventario	8	641.880	565.966
Impuestos corrientes	9	11.207	369
Otros activos no financieros corrientes	10	16.138	1.568
<b>Total activo corriente</b>		<b>981.377</b>	<b>958.141</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipos - neto	11	171.395	235.385
Impuestos diferidos	12	26.201	23.053
<b>Total activo no corriente</b>		<b>197.596</b>	<b>258.438</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.178.973</b>	<b>1.216.579</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	13	324.782	286.892
Obligaciones laborales	14	27.494	24.240
Impuestos corrientes	9	8.539	10.377
Otros pasivos no financieros	15	255.259	255.000
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>616.074</b>	<b>576.509</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Partes relacionadas	16	104.288	203.802
Jubilación patronal y desahucio	17	213.370	186.952
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>317.658</b>	<b>390.754</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>933.732,48</b>	<b>967.263</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	18	<b>245.240</b>	<b>249.317</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.178.973</b>	<b>1.216.579</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Edison Ulloa  
Representante Legal

  
Iyonne Pulles  
Contadora

# CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

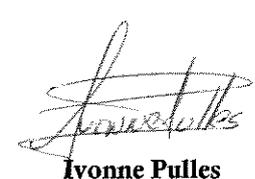
Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2017	2016
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos operacionales		1.197.948	1.351.798
Otros ingresos		32.785	59.643
<b>Total ingresos</b>	19	<b>1.230.733</b>	<b>1.411.441</b>
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas		998.516	1.126.590
<b>Total costos</b>	20	<b>998.516</b>	<b>1.126.590</b>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>232.218</b>	<b>284.852</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de administración		203.148	276.669
Gastos financieros		13.452	11.842
Gastos de ventas		9.024	3.016
<b>Total gastos</b>	21	<b>225.624</b>	<b>291.527</b>
<b>UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>6.594</b>	<b>(6.675)</b>
<b>UTILIDAD / (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>6.594</b>	<b>(6.675)</b>
Participación trabajadores	22	(989)	-
Impuesto a la renta	22	(4.500)	(50.933)
Impuesto diferido	22	3.149	47.784
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>4.253</b>	<b>(9.825)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
(Pérdida) / Ganancia reconocida en estudios actuariales	17	(8.330)	12.961
<b>RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERÍODOS</b>		<b>(4.076)</b>	<b>3.136</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Edison Ulloa  
Representante Legal

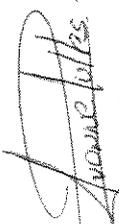
  
Ivonne Pulles  
Contadora

**CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados		Total
					Resultados acumulados	Resultado del periodo	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	5.000	200.000	1.000	11.327	31.517	(2.663)	246.181
Transferencia a resultados acumulados						2.663	-
Resultado del periodo						(9.825)	(9.825)
Ganancias reconocidas en estudios actuariales				12.961			12.961
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	5.000	200.000	1.000	24.287	28.854	(9.825)	249.317
Transferencia a resultados acumulados						9.825	-
Resultado del periodo						4.253	4.253
Pérdidas reconocidas en estudios actuariales				(8.330)			(8.330)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	5.000	200.000	1.000	15.958	19.029	4.253	245.240

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
**Edison Ulloa**  
 Representante Legal

  
**Ivonne Pulles**  
 Contadora

## CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo provisto por clientes	1.245.801	1.231.391
Efectivo utilizado en proveedores	(890.031)	(713.185)
Efectivo utilizado en empleados	(303.740)	(315.990)
Impuesto a las ganancias pagado	(23.937)	(18.436)
Efectivo provisto en otros	(6.800)	(337)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>21.294</u>	<u>183.444</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(19.363)	(20.013)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(19.363)</u>	<u>(20.013)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo utilizado en abono cuenta de socios	(31.514)	(77.334)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(31.514)</u>	<u>(77.334)</u>
<b>(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EI</b>	<b>(29.583)</b>	<b>86.097</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	<b>180.776</b>	<b>94.679</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<b><u>151.194</u></b>	<b><u>180.776</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Edison Ulloa  
Representante Legal

  
Iyonne Pulles  
Contadora

# CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

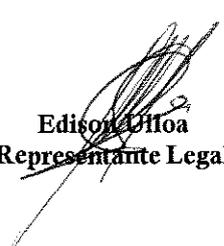
### CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utilidad / (Pérdida) neta</b>	4.253	(9.825)
<b>Partidas de conciliación entre el resultado del período y el flujo de efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>		
Ganancia en venta de activos fijos	(10.894)	-
Depreciaciones	26.248	30.338
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar clientes	1.689	2.515
Ajuste por deterioro de inventarios	2.838	(26.151)
Jubilación Patronal y desahucio	20.046	25.029
Participación trabajadores	989	-
Impuesto a la renta	1.351	3.149
Otros	(2.541)	240.387
<b>Resultado conciliado</b>	<u>43.979</u>	<u>265.442</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar	45.340	(45.043)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	1.843	15.046
(Aumento) Disminución de anticipos proveedores	(14.569)	33.218
(Aumento) Disminución de inventarios	(78.753)	171.319
(Disminución) Aumento de cuentas por pagar	37.625	83.632
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	(17.545)	(19.432)
Disminución de anticipo clientes	2.800	(318.668)
Disminución de obligaciones laborales	574	(2.070)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>	<u>21.294</u>	<u>183.444</u>
	0	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Edison Ulloa  
Representante Legal

  
Iyonne Pulles  
Contadora

# ***CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.***

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. 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 a 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 CÍA. 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 efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una 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 arevelar 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 2017 y 2016 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 períodos específicos, normalmente los períodos 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 período 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 CÍA. 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 periodo 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.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- U&H Importadores.
- Socios de la Compañía con más del 25% de participación
- Representante Legal que es a la vez socio de la compañía.

Las transacciones que **CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA LTDA.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Arrendamiento de maquinarias;

- Servicios de administración;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías.

➤ **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 lineal.

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

<b>Detalle del activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>% de depreciación</b>
Maquinaria, equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Instalaciones y adecuaciones	20	5%
Equipos de computación	3	33%

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 ingresos 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 8,26% anual en el año 2017 y 7,46% anual en el año 2016, 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.

#### ➤ **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 cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran 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:

- a. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b. 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.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. 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:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. 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 impuesto 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 pretenden 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 ENTRARON 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 entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017.

La Compañía ha determinado que los impactos tras la aplicación de esta rama son bajas.

#### **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 CÍA. 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 previsiones 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 2017 y 2016, 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.

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

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

	2017	2016
Total pasivos	933,732	967,263
Menos: efectivo	(151,194)	(180,776)
Deuda neta	782,538	786,487
Total patrimonio	245,240	249,317
Índice deuda – patrimonio ajustado	<b>3.19</b>	<b>3.15</b>

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes están compuestos por:

	2017	2016
Caja chica	200	200
Banco Pichincha	126,180	176,648
Banco Pacífico	24,813	3,426
Inversiones corto plazo	-	503
<b>Total</b>	<b>151,194</b>	<b>180,776</b>

7. CUENTAS POR COBRAR - neto

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas por:

	2017	2016
Cientes (1)	199,959	247,844
Otras cuentas por cobrar	2,985	300
Cuentas por cobrar empleados	1,167	2,641
Componente financiero no devengado (2)	(4,585)	(4,446)
	199,526	246,339
(-) Provisión incobrables (3)	(38,567)	(36,878)
<b>Total</b>	<b>160,959</b>	<b>209,461</b>

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

	2017	2016
Maquinarias y Vehículos S.A.	30,540	71,467
Cuenca Adolfo Homero	25,808	-
Petrogolden Combustibles Cía. Ltda.	25,285	-
EPM del Cuerpo de Bomberos de Rumiñahui	18,614	18,614
Esparza Buitrón Luis Alberto	15,430	15,430
Cuerpo de Bomberos Ventanas	11,814	-
Macas González Ana Lucía	11,665	-
Transcomloja Homero Cuenca Cía. Ltda.	10,902	16,950
Petrogolden Combustibles Cía. Ltda.	35,285	-
Transporte Pesado Ricaurte & Hijos Cía. Ltda.	3,680	10,876
Equilotec S.A.	2,350	2,350
Automekano Cía. Ltda.	1,702	29,866
ParacamionesCía. Ltda.	1,402	1,427
Ecuhouse S.A.	504	15,103
Herediatrans S.A.	-	15,093
Ana Lucía Macas González	-	14,917
Otros	4,978	35,751
<b>Total</b>	<b>199,959</b>	<b>247,844</b>

Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo de hasta 12 meses y se registran a su costo amortizado. Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 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 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	36,878	34,362
Reversión del deterioro ejercicio anterior	-	(17,341)
Adición por deterioro año corriente	1,689	19,857
Saldo al final	<b>38,567</b>	<b>36,878</b>

## 8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios mantenidos por la Compañía están compuestos por:

	2017	2016
Inventario de materia prima	193,997	192,970
Inventario de Productos y servicios en proceso	180,171	64,674
Inventario de productos importados	128,105	141,083
Inventario de accesorios	113,441	108,183
Inventario de productos terminados	35,969	67,805
Inventario de herramientas	18,775	17,234
Importaciones en tránsito	236	-
Inventarios internos en proceso	184	177
	<b>670,878</b>	<b>592,126</b>
Deterioro acumulado de inventarios por ajuste al VNR	(28,998)	(26,160)
<b>Total</b>	<b>641,880</b>	<b>565,966</b>

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 2017 y 2016 se componen de:

	2017	2016
<b>Activos</b>		
Crédito tributario por retenciones impuesto renta	7,713	-
Crédito tributario ISD	3,493	-
Crédito tributario por retenciones IVA	-	369
<b>Total</b>	<b>11,207</b>	<b>369</b>
<b>Pasivos</b>		
IVA en ventas	7,302	-
Retenciones IR por pagar	997	2,054
Retenciones IVA por pagar	240	93
Impuesto a la renta	-	8,230
<b>Total</b>	<b>8,539</b>	<b>10,377</b>

## 10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la composición de esta cuenta es la siguiente:

	2017	2016
Anticipo a otros proveedores del exterior (1)	14,456	768
Anticipo a otros proveedores locales	1,682	800
<b>Total</b>	<b>16,138</b>	<b>1,568</b>

(1) El saldo correspondiente a anticipo a proveedores del exterior, es como sigue:

	2017	2016
Barriuso	7,339	-
Hale	7,117	768
<b>Total</b>	<b>14,456</b>	<b>768</b>

### 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - neto

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016es como sigue:

2017				
	Saldo inicial	Adiciones	Venta	Saldo final
Maquinaria y equipo	197,510	-	-	197,510
Vehículos	89,022	19,363	(74,022)	34,363
Instalaciones y adecuaciones	13,396	-	-	13,396
Equipo de computación	2,065	-	-	2,065
	301,993	19,363	(74,022)	247,334
(-) Depreciación acumulada	(54,820)	(26,248)	16,917	(64,151)
(-) Deterioro	(11,788)	-	-	(11,788)
<b>Total</b>	<b>235,385</b>	<b>(6,885)</b>	<b>(57,105)</b>	<b>171,395</b>

2016			
	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Maquinaria y equipo	191,210	6,300	197,510
Vehículos	89,022	-	89,022
Instalaciones y adecuaciones	13,396	-	13,396
Equipo de computación	2,065	-	2,065
	295,693	6,300	301,993
(-) Depreciación acumulada	(24,482)	(30,338)	(54,820)
(-) Deterioro	(11,788)	-	(11,788)
<b>Total</b>	<b>259,423</b>	<b>(24,038)</b>	<b>235,385</b>

## 12. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
AID por deterioro de cuentas por cobrar	8,552	7,154
AID por inventarios	7,249	5,755
AID por pasivos diferidos	6,909	6,639
AID por propiedad, planta y equipo	2,947	2,594
AID por provisiones de gastos	544	911
<b>Total</b>	<b>26,201</b>	<b>23,053</b>

(AID = Activo por impuesto diferido)

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.

## 13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar están compuestos por:

	2017	2016
Proveedores locales relacionadas (Nota 16)	117,017	137,954
Proveedores locales no relacionadas (1)	115,202	70,470
Otras cuentas por pagar no relacionadas	49,300	48,989
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 16)	43,263	29,443
Proveedores del exterior	-	36
<b>Total</b>	<b>324,782</b>	<b>286,892</b>

(1) Un detalle de los principales proveedores locales no relacionados se detalla a continuación:

	2017	2016
Transcoiv Cía. Ltda.	26,000	-
Ferro Torre S.A.	25,095	729
Importadora TrailerpartsCia. Ltda.	16,663	-
Aceros y Aluminio AceralCia. Ltda.	13,429	19,177
IvanBohman C.A.	10,540	13,257
VerpaintcorpCia. Ltda.	3,609	1,836
Schryver del Ecuador S.A.	2,244	-
Colimpo S.A.	2,081	9,449
Proaño Bastidas Michelle Nathaly	1,675	1,653
Tecnova S.A.	1,435	2,515
Medina Rivera Hernán Washington	1,254	-
Velarde Valencia Alex Eduardo	1,156	4,956
Grupo Provi C.A.	1,096	368
Otros proveedores	8,925	16,530
<b>Total</b>	<b>115,202</b>	<b>70,470</b>

#### 14. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de obligaciones laborales están compuestos por:

	2017	2016
Beneficios a los empleados	20,019	18,633
Obligaciones con el IESS	5,760	5,607
Participación trabajadores	989	-
Sueldos por pagar	726	-
<b>Total</b>	<b>27,494</b>	<b>24,240</b>

#### 15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía presenta en otros pasivos financieros el siguiente detalle:

	2017	2016
Anticipo de clientes (1)	163,580	194,824
Ingresos diferidos (Facturados no realizados) (2)	91,679	60,176
<b>Total</b>	<b>255,259</b>	<b>255,000</b>

**CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

(1) El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Landeta Paredes Ramiro Elias	30,000	30,000
Benemérito Cuerpo de Bomberos Voluntarios de Cuenca	27,650	-
Cuerpo de Bomberos de Girón	26,989	-
Salazar Correa Carlos Alberto	20,000	-
Eminens Cía. Ltda.	18,275	-
López Santana Germán Mauricio	14,000	-
Arcos Gómez Rodrigo Hernando	10,500	10,500
Serviorienta S.A.	7,500	7,500
Cuenca Homero Adolfo	6,710	-
Cuerpo de Bomberos de Babahoyo	-	61,000
Cuerpo de Bomberos de Latacunga	-	39,893
Transcomloja Homero Cuenca	-	3,900
Zambonino Jácome Wilson Augusto	-	300
Otros	1,956	41,731
<b>Total</b>	<b><u>163,580</u></b>	<b><u>194,824</u></b>

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de ingresos diferidos (facturados no realizados) es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sindicato Bolívar	42,857	-
Lutexa	28,000	-
Transcomloja	11,000	-
Cuerpo de bomberos de Ventanas	9,822	-
Maquinarias y vehículos S.A.	-	37,525
Macas Gonzales Manuel Fabián	-	10,776
Automotores de la Sierra S.A.	-	8,075
Cuerpo de bomberos del cantón chambo	-	3,800
<b>Total</b>	<b><u>91,679</u></b>	<b><u>60,176</u></b>

## 16. PARTES RELACIONADAS

Un detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	2017	2016
<b><u>Proveedores locales relacionadas</u></b>		
Ulloa Miranda Víctor Efraín (1)	115,271	134,260
Ulloa Arroba Edison Alirio	1,746	3,694
<b>Total</b>	<b>117,017</b>	<b>137,954</b>

	2017	2016
<b><u>Otras cuentas por pagar relacionadas</u></b>		
U&H Importadores (2)	43,263	29,442
<b>Total</b>	<b>43,263</b>	<b>29,442</b>

	2017	2016
<b><u>Relacionadas</u></b>		
Ulloa Miranda Víctor Efraín (3)	104,288	203,802
<b>Total</b>	<b>104,288</b>	<b>203,802</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el valor correspondiente de Ulloa Miranda Víctor Efraín es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	134,260	90,460
Facturación del año - neto (a)	111,302	124,260
Cobros sobre saldo inicial	(77,060)	(80,460)
Cobros sobre facturación del año	(53,231)	
<b>Saldo al final</b>	<b>115,271</b>	<b>134,260</b>

(a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el valor de facturación del año - neto es como sigue:

2017

Detalle	Valor	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a pagar	Saldo a pagar al 31-dic-2017
Arrendamiento de maquinarias	54,000	6,930	60,930	1,080	59,850	44,730
Compra de inventarios	35,978	4,634	40,612	360	40,252	2,141
Servicios de administración	10,000	1,400	11,400	200	11,200	11,200
	<b>99,978</b>	<b>12,964</b>	<b>112,942</b>	<b>1,640</b>	<b>111,302</b>	<b>58,071</b>

2016

Institución Financiera	Valor	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a pagar	Saldo a pagar al 31-dic-2016
Arrendamiento de maquinarias	54,000	7,110	61,110	4,050	57,060	57,060
Servicios de administración	60,000	8,400	68,400	1,200	67,200	67,200
	<b>114,000</b>	<b>15,510</b>	<b>129,510</b>	<b>5,250</b>	<b>124,260</b>	<b>124,260</b>

- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el valor correspondiente de U&H Importadores es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	29,442	-
Préstamo de UH a CU		30,685
Pago préstamo de CU a UH	(10,157)	(26,772)
Pagos por cuenta de CU hechos por U&H	23,978	25,529
<b>Saldo al final</b>	<b>43,263</b>	<b>29,442</b>

- (3) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de la cuenta por pagar a Victor Ulloa es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	203,802	281,136
Movimiento neto – abono a cuenta	(99,514)	(77,334)
<b>Saldo al final</b>	<b>104,288</b>	<b>203,802</b>

## 17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio se detallan a continuación:

	2017	2016
Jubilación patronal	168,806	145,799
Bonificación por desahucio	44,565	41,153
<b>Total</b>	<b>213,370</b>	<b>186,952</b>

**CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El movimiento de la provisión por Jubilación patronal y bonificación por desahucio, es como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación por desahucio</b>	<b>Total</b>
<b>Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016</b>	145,799	41,153	186,952
Costo por el servicio del año	11,225	3,046	14,271
Costo financiero	10,172	2,315	12,487
Pérdida / (ganancia) actuarial	8,322	8	8,330
Beneficios pagados	-	(1,957)	(1,957)
Reducciones por salidas del personal	(6,712)	-	(6,712)
<b>Saldo final</b>	<b>168,806</b>	<b>44,565</b>	<b>213,370</b>

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continua o interrumpidamente, 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 separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste 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:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Hipótesis Actuariales</b>		
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	2.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	13.21%	14.44%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IEISS 2002	TM IEISS 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**

	2017	2016
<b>Análisis de sensibilidad</b>		
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2,948)	8,897
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-2%	6%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,113	(8,100)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2%	6%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,277	9,254
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,124)	(8,474)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-2%	6%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(2,232)	4,183
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-1%	3%
Variación OBD (Rotación - 5%)	2,309	4,223
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	1%	-3%

**Bonificación por Desahucio**

	2017	2016
<b>Análisis de sensibilidad</b>		
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(604)	2,588
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-1%	6%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	636	(2,355)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1%	-6%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	694	2,693
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(664)	(2,464)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-1%	-6%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	665	1,181
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	1%	3%
Variación OBD (Rotación - 5%)	(636)	(1,192)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	-1%	-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 produzca 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.

## 18. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

### Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de US\$ 5.000, dividido en quinientas participaciones 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. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía considera que estos valores podrían ser capitalizados en el corto plazo.

### 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.

### Otros resultados integrales

Comprende partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo requieren o permitan otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido distribuidos a sus socios.

## 19. INGRESOS

Los ingresos generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

	2017	2016
Ingresos operacionales (1)	1,197,948	1,351,798
Otros ingresos	32,785	59,643
<b>Total</b>	<b>1,230,733</b>	<b>1,411,441</b>

(1) El detalle de los ingresos operacionales se detallan a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Venta de tanques	696,783	843,891
Venta de vehículos de emergencia	236,606	532,514
Ingresos por trabajos	184,236	136,549
Venta de productos importados	42,347	40,357
Venta materiales	35,273	37,832
Ventas diferidas	2,541	(240,387)
Venta otros servicios	162	1,042
<b>Total</b>	<b>1,197,948</b>	<b>1,351,798</b>

## 20. COSTOS

El detalle del costo de ventas por su naturaleza de los años 2017 y 2016 es:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Variación de inventarios	576,191	665,122
Sueldos y beneficios sociales	204,180	220,154
Otros costos de producción	218,145	241,314
<b>Total</b>	<b>998,516</b>	<b>1,126,590</b>

## 21. GASTOS

El detalle de los gastos de los periodos 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos de administración (1)	203,148	276,669
Gastos financieros (2)	13,452	11,842
Gastos de ventas (3)	9,024	3,016
<b>Total</b>	<b>225,624</b>	<b>291,527</b>

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el valor correspondiente a gastos de administración es el siguiente:

	2017	2016
Sueldos y beneficios a los empleados	139,501	135,586
Seguros y vigilancia	19,922	20,131
Por servicios prestados	14,380	65,785
Mantenimiento y reparaciones	11,102	8,230
Suministros y materiales	3,919	3,119
Impuestos varios	3,523	9,521
Depreciación	2,690	7,688
Otros gastos	8,111	26,609
<b>Total</b>	<b>203,148</b>	<b>276,669</b>

- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros se detallan a continuación:

	2017	2016
Costo financiero por jubilación patronal y desahucio	12,487	10,488
Gastos bancarios y otros	965	1,354
<b>Total</b>	<b>13,452</b>	<b>11,842</b>

- (3) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el valor correspondiente a gastos de ventas es como sigue:

	2017	2016
Gastos de gestión	4,176	2,268
Publicidad y propaganda	3,988	-
Transporte	860	654
Gastos de viaje	-	94
<b>Total</b>	<b>9,024</b>	<b>3,016</b>

## 22. IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2017 y 2016 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.

**CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

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 período.

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 períodos 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
(=) Utilidad / (Pérdida) contable	6,594	(6,676)
(-) 15% Participación trabajadores	(989)	-
(+) Gastos no deducibles locales	14,829	20,991
<b>(=) Utilidad gravable</b>	<b>20,434</b>	<b>14,315</b>
(+) Por diferencias temporarias	(852)	241,483
(-) Por valor neto realizable de inventarios	2,838	(26,151)
(+) Por provisiones diferentes de jubilación, desahucio y cuentas incobrables	(1,966)	1,867
<b>(=) Utilidad gravable</b>	<b>20,454</b>	<b>231,514</b>
<b>(=) Impuesto causado</b>	<b>4,500</b>	<b>50,933</b>
(=) Impuesto a la renta determinado	4,500	50,933
(-) Retenciones en la fuente	(12,213)	(16,090)
(-) Crédito tributario por ISD	(3,493)	(9,524)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	(17,089)
<b>(=) (Crédito tributario) / Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>(11,206)</b>	<b>8,230</b>

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2017 y 2016:

Descripción	2017	2016
<b>Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias</b>	<b>6,594</b>	<b>(6,675)</b>
Participación a trabajadores	(989)	-
<b>Resultado Antes de Impuesto a las ganancias RAI</b>	<b>5,605</b>	<b>(6,675)</b>
Impuesto a la renta corriente (causado)	(4,500)	(50,933)
Impuesto a la renta diferido	3,149	47,784
<b>Total impuesto a las ganancias</b>	<b>(1,351)</b>	<b>(3,149)</b>
<b>Resultado del Período</b>	<b>4,253</b>	<b>(9,825)</b>

A continuación, la conciliación entre el gasto por Impuesto a las Ganancias en el estado de resultados y el impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI):

**Conciliación año 2017:**

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		1,351	24.11%
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)		1,233	22.00%
RAI (Resultado antes de impuestos)	5,605		
Tasa nominal	22%		
<b>Diferencia</b>		<b>118</b>	<b>2.11%</b>
(+) GND	14,829	3,262	58.21%
(-) Efecto por cambio de tasa del 22% al 25%	104.805	(3,144)	(56,10%)
<b>Explicación diferencia</b>		<b>118</b>	<b>2.11%</b>

**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%		
<b>Diferencia</b>		<b>4,618</b>	<b>69.18%</b>
(+) GND	20,991	4,618	69.18%
<b>Explicación diferencia</b>		<b>4,618</b>	<b>69.18%</b>

### 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 2015 al 2017.

## 23. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS Y OTRAS LEYES

### Reformas a aplicarse en el período 2018: “Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera”

Mediante suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre del 2017 se publica la Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

#### Reformas tributarias

- La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
- Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y pequeñas empresas, y exportadoras. Para los casos de sociedades con accionistas o socios en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación. Si la mencionada participación es igual o mayor al 50% del capital social, aplica el 28% de impuesto a la renta sobre toda la base imponible.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante tres años.
- Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo de impuesto a la renta para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del impuesto a la renta.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.
- Se elimina la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio, así como también el criterio de que la provisión por jubilación patronal es deducible si corresponde a empleados mayores a 10 años. Con la reforma sólo serían deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo. En la normativa actual, el beneficio no se limitaba a los sectores mencionados.
- Disminuye de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de

giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. El no utilizar estos medios para los pagos de más de US\$1.000, genera que los gastos sean no deducibles y el impuesto al valor agregado (IVA) no pueda ser utilizado como crédito tributario.

- Devolución del 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 conforme se disponga en el Reglamento.
- Gravabilidad de impuesto al valor agregado (IVA) 0% a servicios de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, Usos y Aprovechamiento del Agua.
- Se considerará como parte del cálculo del factor proporcional de IVA, a las ventas 0% del numeral 17 del artículo 55 de esta la LORTI, de producción nacional (cocinas eléctricas e inducción).
- Exención de la totalidad del pago de impuesto a la salida de divisas (ISD) para enfermedades catastróficas debidamente certificadas por autoridad sanitaria.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Dedución adicional del 10% en compras a organizaciones de la economía popular y solidaria.

#### **Reformas a las producción, comercio e inversión**

- Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

#### **Reformas financieras**

- El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.
- La Superintendencia de Bancos, en vez de la Dirección Nacional de Registro de datos Públicos, asumirá el registro de datos crediticios.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía ha determinado que los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas, son de muy bajo impacto para el negocio.

## **24. 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 17 de abril del 2018, 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.

## **25. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía, y se espera que sean aprobados por la Junta General de Socios el 27 de abril del 2018 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.