

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	6	87,811	151,194
Cuentas por cobrar - neto	7	66,730	160,959
Inventario	8	795,014	641,880
Impuestos corrientes	9	22,638	11,207
Otros activos no financieros corrientes	10	625	16,138
Total activo corriente		972,818	981,377
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos - neto	11	189,345	171,395
Impuestos diferidos	12	24,059	26,201
Total activo no corriente		213,404	197,596
TOTAL ACTIVO		1,186,222	1,178,973
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	13	310,376	324,782
Obligaciones laborales	14	30,954	27,494
Impuestos corrientes	9	1,758	8,539
Otros pasivos no financieros	15	282,558	255,259
Total pasivo corriente		625,646	616,074
PASIVO NO CORRIENTE			
Partes relacionadas	16	56,837	104,288
Jubilación patronal y desahucio	17	257,822	213,370
Total pasivo no corriente		314,659	317,658
TOTAL PASIVO		940,305	933,732
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
	18	245,916	245,240
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,186,222	1,178,973

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa
Representante Legal

Ivonne Pulles
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
INGRESOS			
Ingresos operacionales		1.383.405	1.197.948
Otros ingresos		48.514	32.785
Total ingresos	19	<u>1.431.919</u>	<u>1.230.733</u>
COSTOS			
Costo de ventas		1.182.020	998.516
Total costos	20	<u>1.182.020</u>	<u>998.516</u>
Utilidad bruta en ventas		249.899	232.218
GASTOS			
Gastos de administración		186.977	203.148
Gastos financieros		18.428	13.452
Gastos de ventas		9.990	9.024
Total gastos	21	<u>215.395</u>	<u>225.624</u>
UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		34.504	6.594
UTILIDAD / (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN		34.504	6.594
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
Participación trabajadores	22	(5.176)	(989)
Impuesto a la renta	22	(16.011)	(4.500)
Impuesto diferido		(2.142)	3.149
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>11.175</u>	<u>4.253</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia reconocida en estudios actuariales	17	(10.499)	(8.330)
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERÍODOS		<u>677</u>	<u>(4.077)</u>

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 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Resultados						
		Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del período	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016		5.000	200.000	1.000	24.287	28.854	(9.825)	249.317
Transferencia a resultados acumulados								
Resultado del período						(9.825)	9.825	-
Pérdidas reconocidas en estudios actuariales						(8.330)	4.253	4.253
							(8.330)	(8.330)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		5.000	200.000	1.000	15.957	19.029	4.253	245.240
Transferencia a resultados acumulados								
Resultado del período						4.253	(4.253)	-
Pérdidas reconocidas en estudios actuariales						(10.499)	11.175	11.175
							(10.499)	(10.499)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	18	5.000	200.000	1.000	5.458	23.282	11.175	245.916

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa
 Representante Legal

Ivonne Pulles
 Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dolares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2018	2017
Efectivo provisto por clientes		1,506,247	1,245,801
Efectivo utilizado en proveedores		(1,111,369)	(890,031)
Efectivo utilizado en empleados		(324,682)	(303,740)
Impuestos a las ganancias pagado		(15,333)	(23,937)
Efectivo utilizado en otros		(19,898)	(6,800)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		34,965	21,294
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(50,898)	(19,363)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(50,898)	(19,363)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Efectivo utilizado en abono cuenta de socios		(47,450)	(31,514)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(47,450)	(31,514)
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(63,383)	(29,583)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS		151,194	180,776
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS		87,811	151,194

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Héctor Ulloa
Representante Legal

Ivonne Pulles
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACION
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dolares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Utilidad neta	11.175	4.253
Partidas de conciliación entre el resultado del periodo y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Ganancia en venta de activos fijos	-	(10.894)
Depreciaciones	32.949	26.248
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar clientes	160	1.689
Ajuste por deterioro de inventarios	(9.118)	2.838
Jubilación Patronal y desahucio	34.273	20.046
Participación trabajadores	5.176	989
Impuesto a la renta	18.153	1.351
Otros	(36.158)	(2.541)
Resultado conciliado	56.610	43.979
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución de cuentas por cobrar	94.597	45.340
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(12.637)	1.843
Disminución (Aumento) de anticipos proveedores	15.513	(14.569)
Aumento de inventarios	(144.017)	(78.753)
(Disminución) Aumento de cuentas por pagar	21.448	37.625
Disminución de otras cuentas por pagar	(22.114)	(17.545)
Aumento de anticipo clientes	27.094	2.800
(Disminución) Aumento de obligaciones laborales	(1.529)	574
Efectivo neto provisto por actividades de operación	34.965	21.294

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Villosa
Representante Legal

Ivonne Pulles
Contadora

CONSTRUCIONES ULLOA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

CONSTRUCIONES 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 2018 y 2017 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 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 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 2018 y 2017 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 desglosos 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.

➤ 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 más del 25% de participación.
- Representante Legal que es a la vez socio de la Compañía.

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

- Arrendamiento de maquinarias;
- Servicios de administración;
- Compra de materiales;
- 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:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
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 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:

- 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, contemplen 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 reflejen 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 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 cualquier 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:

- espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- 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 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 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 2018 y 2017, 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 deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2018	2017
Total pasivos	940,305	933,732
Menos: efectivo	(87,811)	(151,194)
Deuda neta	852,494	782,538
Total Patrimonio	245,916	245,240
Índice deuda - patrimonio ajustado	3.47	3.19

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo y equivalentes están compuestos por:

	2018	2017
Caja Chica	200	200
Banco Pichincha	68,770	126,180
Banco del Pacífico	18,841	24,813
Total	87,811	151,194

7. CUENTAS POR COBRAR - neto

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas por:

	2018	2017
Clientes	80,466	199,959
Otras cuentas por cobrar	724	2,985
Cuentas por cobrar empleados	970	1,167
Componente financiero no devengado (2)	(1,241)	(4,585)
Total	80,919	199,526
(-) Provisión incobrables	(14,189)	(38,567)
(3)	66,730	160,959

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

	2018	2017
Jaramillo Arias Karina	24,965	-
Esparza Buitrón Luis Alberto	15,430	15,430
Quisilema Quisilema Luis Alberto	10,660	-
Martínez Mayorga Mariela Piedad	6,370	-
Pila Ramos Fernando Alciviares	5,047	-
Paracamiones Cia. Ltda.	2,145	1,402
Ecuahouse S.A.	909	504
EPM del Cuerpo De Bomberos De Rumiñahui	-	18,614
Maquinarias y Vehículos S.A.	-	30,540
Cuenca Adolfo Homero	-	25,808
Petrogolden Combustibles Cia. Ltda.	-	35,285
Cuerpo de Bomberos Ventanas	-	11,814
Macas González Ana Lucía	-	11,665
Transcomloja Homero Cuenca Cia. Ltda.	-	10,902
Transporte Pesado Ricaurte & Hijos Cia. Ltda.	-	3,680
Equilotec S.A.	-	2,350
Automekano Cia. Ltda.	-	1,702
Otros	14,939	30,263
Total	80,466	199,959

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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	38,567	36,878
Reversión por deterioro ejercicio anterior	(160)	-
Baja cuentas por cobrar	(24,537)	-
Adición por deterioro año corriente	319	1,689
Saldo al final	14,189	38,567

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios mantenidos por la Compañía están compuestos por:

	2018	2017
Inventario de productos y servicios en proceso	232,755	180,171
Inventario de materia prima	171,824	193,997
Inventario de accesorios	127,656	113,441
Inventario de productos importados	96,723	128,105
Inventario de productos terminados	89,834	35,969
Importaciones en tránsito	72,092	236
Inventario de herramientas	24,011	18,775
Inventarios internos en proceso	-	184
Total	814,895	670,878
Deterioro acumulado de inventarios por ajuste al VNR	(19,881)	(28,998)
Total	795,014	641,880

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 2018 y 2017 se componen de:

		2018	2017
Activos			
Crédito tributario por IVA	12,108	-	-
Crédito tributario por retenciones	7,036	7,713	
Impuesto renta	3,493	3,493	
Crédito tributario ISD	22,638	11,207	
Total			

		2018	2017
Pasivos			
Retenciones IR por pagar	1,566	997	
Retenciones IVA por pagar	192	240	
IVA en ventas	-	7,302	
Total			

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la composición de esta cuenta es la siguiente:

		2018	2017
Anticipo a otros proveedores exterior (1)	-	14,456	
Anticipo a otros proveedores locales	625	1,682	
Total			

(1) El saldo correspondiente a anticipo a proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		2017	
Barriuso	7,339		
Hale	7,117		
Total			

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - neto

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

2018			
Saldo inicial	Adiciones	Saldo final	
197,510	15,682	213,192	Maquinaria y equipo
34,363	31,420	65,783	Vehículos
13,396	-	13,396	Instalaciones y adecuaciones
2,065	3,797	5,862	Equipo de computación
247,334	50,899	298,233	
(64,151)	(32,949)	(97,100)	(-) Depreciación acumulada
(11,788)		(11,788)	(-) Deterioro
171,395	17,950	189,345	Total

2017			
Saldo inicial	Adiciones	Venta	Saldo final
197,510	-	-	197,510
89,022	19,363	(74,022)	34,363
13,396	-	-	13,396
2,065	-	-	2,065
301,993	19,363	(74,022)	247,334
(54,820)	(26,248)	16,917	(64,151)
(11,788)	-	-	(11,788)
235,385	(6,885)	(57,105)	171,395
			Total
			(-) Depreciación acumulada
			(-) Deterioro

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
AID por beneficios a empleados	8,627	-
AID por pasivos diferidos	6,960	6,909
AID por inventarios	4,970	7,249
AID por propiedad, planta y equipo	2,947	2,947
AID por provisiones de gastos	555	544
AID por deterioro de cuentas por cobrar	-	8,552
Total	24,059	26,201

(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 2018 y 2017, los saldos de cuentas por pagar están compuestos por:

	2018	2017
Proveedores locales no relacionadas (1)	134,874	115,202
Proveedores locales relacionadas (Nota 16)	91,250	117,017
Proveedores del exterior	44,029	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	40,223	49,300
Otras cuentas por pagar Relacionadas (Nota 16)	-	43,263
Total	310,376	324,782

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

	2018	2017
Maquinarias y Vehículos S.A.	56,142	-
Representaciones Cuesta	15,804	-
Importadora Trailerparks Cia. Ltda.	15,401	16,663
Mkm Importaciones S.C.C.	7,235	-
Pinturas Verdesoto Cia. Ltda.	5,661	-
Cosmollanta Importadora Cia. Ltda.	5,639	-
Ivan Bohman C.A.	3,798	10,540
Schryver del Ecuador S.A.	1,808	2,244
Colimpo S.A.	892	2,081
Transcoiv Cia. Ltda.	-	26,000
Ferro Torre S.A.	-	25,095
Aceros y Aluminio Acelal Cia. Ltda.	-	13,429
Verpaintedcorp Cia. Ltda.	-	3,609
Proaño Bastidas Michelle Nathaly	-	1,675
Tecnova S.A.	-	1,435
Medina Rivera Hernán Washington	-	1,254
Velarde Valencia Alex Eduardo	-	1,156
Grupo Provi C.A.	-	1,096
Otros proveedores	22,494	8,925
Total	134,874	115,202

14. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligaciones laborales están compuestos por:

	2018	2017
Beneficios a los empleados	20,088	20,019
Obligaciones con el IESS	5,690	5,760
Participación trabajadores	5,176	989
Sueldos por pagar	-	726
Total	30,954	27,494

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía presenta en otros pasivos financieros el siguiente detalle:

	2018	2017
Anticipo de clientes	254,718	163,580
Ingresos diferidos (Facturados no realizados)	27,840	91,679
Total	282,558	255,259

(1) El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está compuesto por:

	2018	2017
Cuerpo de Bomberos de Azogues	71,517	-
Cuerpo de Bomberos de Orellana	49,370	-
Landeta Paredes Ramiro Elias	30,000	30,000
Mejía Paucar José Luis / Martínez	25,553	-
Mayorga Mariela Piedad	-	-
Chalén Rodríguez Nelly Teresa	20,000	-
Sindicato de Choferes Profesionales del	15,000	-
Cantón La Maná / Castro Wilman	12,000	-
Morales García Ana Mercedes	11,378	27,650
Benemérito Cuerpo de Bomberos	10,500	10,500
Voluntarios de Cuenca	7,500	7,500
Servoriental S.A.	-	26,989
Cuerpo de Bomberos de Girón	-	20,000
Salazar Correa Carlos Alberto	-	18,275
Eminens Cia. Ltda.	-	14,000
López Santana Germán Mauricio	-	6,710
Cuenca Homero Adolfo	1,900	1,956
Otros	-	-
Total	254,718	163,580

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de ingresos diferidos (facturados no realizados) es como sigue:

	2018	2017
Jaramillo Arias Karina Elizabeth	31,500	-
Cuerpo de Bomberos de Ambato	(3,360)	-
Cuerpo de Bomberos de Saraguro	(300)	-
Lutexa	-	28,000
Transcomloja	-	11,000
Cuerpo de bomberos de Ventanas	-	9,822
Sindicato Bolívar	-	42,857
Total	27,840	91,679

16. PARTES RELACIONADAS

Un detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	2018	2017
Proveedores locales corriente		
Ulloa Miranda Victor Efraín (1)	88,546	115,271
Ulloa Arroba Edison Alirio	2,704	1,746
Total	91,250	117,017

	2017
Otras cuentas por pagar corriente	
U&H Importadores (2)	43,263
Total	43,263

	2018	2017
Otras cuentas por pagar no corriente		
Ulloa Miranda Victor Efraín	56,837	104,288
Total	56,837	104,288

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor correspondiente de Ulloa Miranda Victor Estrin es como sigue:

	2018	2017
Saldo al Inicio	115,271	134,260
Facturación del año -neto (a)	57,190	111,302
Cobros sobre saldo inicial	(41,574)	(77,060)
Cobros sobre facturación del año	(42,340)	(53,231)
Saldo al final	88,546	115,271

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor de facturación del año - neto es como sigue:

2018

	Valor	IVA	Total Factura	IR Retención	Valor a pagar	Saldo a pagar al 31-dic-2018
Arrendamiento de maquinarias	13,500	1,620	15,120	270	14,850	14,850
Compra de inventarios	38,144	4,577	42,721	381	42,340	-
Total	51,644	6,197	57,841	651	57,190	14,850

2017

	Valor	IVA	Total Factura	IR Retención	Valor a pagar	Saldo a pagar al 31-dic-2017
Arrendamiento de maquinarias	54,000	6,930	30,930	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
Total	99,978	12,964	82,942	1,640	111,302	58,071

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor correspondiente de U&H Importadores es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	43,263	29,443
Transferencia CU a UH	(6,902)	(10,157)
Pagos por cuenta de C.U hechos por U&H	-	53,420
Baja de cuenta	(36,361)	-
Saldo al final	-	43,263

(3) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de la cuenta por pagar a Víctor Ulloa es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	104,288	203,802
Movimiento neto - abono a cuenta	(47,451)	(99,514)
Saldo al final	56,837	104,288

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio se detallan a continuación:

	2018	2017
Jubilación patronal	208,579	168,805
Bonificación por desahucio	49,243	44,565
Total	257,822	213,370

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017	168,805	44,565	213,370
Costo por el servicio del año	14,938	2,901	17,839
Costo financiero	13,537	3,567	17,104
Pérdida / (ganancia) actuarial	11,968	(1,469)	10,499
Beneficios pagados	-	(321)	(321)
Reducciones por salidas del personal	(669)	-	(669)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018	208,579	49,243	257,822

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		
2018	2017	
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.47%	13.21%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IBSS 2002	TM IBSS 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

Análisis de sensibilidad		
2018	2017	
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(3,107)	(2,948)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-1%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,276	3,113
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2%	2%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,465	3,277
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,307)	(3,124)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-2%	-2%

2018		2017
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(2,364)	(2,232)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-1%	-1%
Variación OBD (Rotación - 5%)	2,443	2,309
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	1%	1%

Bonificación por Desahucio

2018		2017
------	--	------

Análisis de sensibilidad		
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(577)	(604)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-1%	-1%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	607	636
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1%	1%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	667	694
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(639)	(664)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-1%	-1%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	646	665
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	1%	1%
Variación OBD (Rotación - 5%)	(617)	(636)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	-1%	-1%

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 2018 y 2017 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 reclasificuen 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 2018, 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 requirieren o permiten 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 2018 y 2017 son los siguientes:

	2018	2017
Ingresos operacionales (1)	1,383,405	1,197,948
Otros ingresos	48,514	32,785
Total	1,431,919	1,230,733

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

	2018	2017
Ventas de tanques	765,482	696,783
Venta de vehículos de emergencia	326,396	236,606
Ingresos por trabajos	142,206	184,236
Venta de productos importados	74,848	42,347
Venta de materiales	74,529	35,273
Ventas diferidas	(205)	2,541
Venta otros servicios	149	161
Total ingresos por ventas	1,383,405	1,197,948

20. COSTOS

El detalle del costo de ventas por su naturaleza de los años 2018 y 2017 es:

	2018	2017
Variación de inventarios	598,073	576,191
Sueldos y beneficios sociales	228,260	204,180
Otros costos de producción	355,687	218,145
Total	1,182,020	998,516

21. GASTOS

El detalle de los gastos de los periodos 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Gastos de administración (1)	186,977	203,148
Gastos financieros (2)	18,428	13,452
Gastos de ventas (3)	9,990	9,024
Total	215,395	225,624

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor correspondiente a gastos de administración es el siguiente:

	2018	2017
Sueldos y beneficios a los empleados	120,660	139,501
Seguros y vigilancia	21,036	19,922
Suministros y materiales	2,769	3,919
Otros gastos	8,522	8,111
Impuestos varios	5,830	3,523
Depreciación	5,044	2,690
Mantenimiento y reparaciones	18,817	11,102
Por servicios prestados	4,300	14,380
Total	186,977	203,148

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros se detallan a continuación:

	2018	2017
Costo financiero por jubilación patronal y desahucio	17,104	12,487
Gastos bancarios y otros	1,324	965
Total	18,428	13,452

(3) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor correspondiente a gastos de ventas es como sigue:

	2018	2017
Publicidad y propaganda	6,982	3,988
Transporte	1,579	860
Gastos de gestión	1,149	4,176
Gastos de viaje	280	-
Total	9,990	9,024

22. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta para los periodos 2018 está gravada a la tasa del 25% (22% para el 2017) 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 preparadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2018 y 2017 son las siguientes:

	2018 (1)	2017
(=) Utilidad contable	34,504	6,594
(-) 15% Participación trabajadores	(5,176)	(989)
(+) Gastos no deducibles locales	9,077	14,829
(=) Utilidad gravable	38,405	20,434
(+) Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	34,509	-
(+) Diferencias temporarias	205	(2,818)
(-) Por valor neto realizable de inventarios	(9,118)	2,838
(Por provisiones diferencias de jubilación, desahucio y cuentas incobrables	41	-
(=) Utilidad gravable	64,042	20,454
(=) Impuesto causado	16,011	4,500
(-) Retenciones en la fuente	(12,979)	(12,213)
(-) ISD ejercicio corriente	(2,354)	(3,493)
(-) ISD ejercicio anterior	(3,493)	-
(-) Crédito tributario años anteriores	(7,713)	-
(=) Crédito tributario	(10,528)	(11,206)

(1) A la fecha de emisión del presente informe la Compañía aún no ha presentado a la Administración Tributaria, la declaración del Impuesto a la Renta del período 2018. El gerente general de la Compañía considera que los valores detallados serán los que se informe al organismo de control al momento de su presentación.

A continuación, un detalle del resultado antes de participación laboral e impuesto a la renta, hasta el resultado neto del período de los ejercicios 2018 y 2017:

2018	2017
Resultado antes de Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	Resultado antes de Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias
34,504	6,594
(5,176)	(989)
Resultado antes de impuesto a las ganancias R.A.I	Resultado antes de impuesto a las ganancias R.A.I
29,328	5,605
(16,011)	(4,500)
Impuesto a la renta corriente (causado)	Impuesto a la renta corriente (causado)
(2,142)	3,149
Total Impuesto a las ganancias	Total Impuesto a las ganancias
(18,153)	(1,351)
11,175	4,253
Resultado del Período	Resultado del Período

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 2018:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	18,153	61.90%	
Impuesto teórico (RAI*Tasa nominal)	7,332	25.00%	
RAI (Resultado antes de impuestos)	29,328	25%	
Tasa Nominal			
Diferencia			
	10,821	36.90%	
(+) Gasto no deducible	9,077	7.74%	
Baja AID Provisión incobrables	8,552	29.16%	
Explicación diferencia			
	10,821	36.90%	

Continúa en la siguiente página...

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%		
Diferencia		118	2.11%
(+) Gasto no deducible	14,829	3,262	58.21%
(-) Efecto por cambio de tasa del 22% al 25%	104,805	(3,144)	-56.10%
Explicación diferencia		118	2.11%

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

Mediante suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, reformada según suplemento del Registro Oficial 309 de 21 de agosto del 2018, se emitió 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:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; mediante Suplemento del Registro Oficial 312 del 24 de agosto del 2018

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán revertirse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018 mediante suplemento del Registro Oficial 309, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores prioritarios que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico; infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sostenibles; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de Zona Especial de Desarrollo Económico - ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo percceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa de impuesto a la renta

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que este supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA

- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

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 DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe 1 de abril del 2019, 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 2018 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía, y se espera que sean aprobados por la Junta General de Socios el 6 de abril del 2019 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.