

OLIVA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.E.UU.

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	25,400	17,300
CLIENTES	4	32,519	480,500
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	7	48,000	-
IMPUESTOS POR RECUPERAR	8	304,588	297,465
INVENTARIOS		2,700	1,871
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>413,207</u>	<u>797,136</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	5	81,131	88,631
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>81,131</u>	<u>88,631</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>494,338</u>	<u>885,767</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
PROVEEDORES	6	3,850	189,451
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	7	12,500	39,136
IMPUESTOS POR PAGAR	8	5,567	63,098
BENEFICIOS SOCIALES	9	19,012	15,360
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>40,929</u>	<u>307,045</u>
TOTAL PASIVOS		<u>40,929</u>	<u>307,045</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	10	10,400	10,400
RESERVA LEGAL	11	5,200	5,200
RESULTADOS ACUMULADOS	12	437,809	563,122
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>453,409</u>	<u>578,722</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>494,338</u>	<u>885,767</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OLIVA CIA. LTDA.
RUC: 0891712723001
Carlos Ulloa Gracia
Gerente General
C.I. 1310899214

CPA, Jonathan Ulloa Chica
Contador
RUC # 0926973207001

OLUVA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.U.

NOTAS	2017	2016
INGRESOS	827,535	1,837,019
INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	827,535	1,838,019
COSTOS	556,571	1,391,016
MARGEN BRUTO	270,964	445,003
GASTOS	158,313	415,512
ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	13	
TOTAL DE GASTOS	158,313	415,512
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	112,651	29,491
15 % PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(16,898)	(4,424)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	95,753	25,067
IMPUESTO A LA RENTA	(21,066)	(22,702)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	74,687	2,365

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OLUVA CIA. LTDA.
RUC: 0891712723001
Carlos Ulloa Gracia
Gerente General
C.I. 1310899214

CPA. Jonathan Ulloa Chica
Contador
RUC # 0926973207001

OLIVA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.E.UU.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	10,400	5,200	101,698	459,059	576,357
ACUMULACIÓN DE RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	459,059	(459,059)	-
SALDO INICIAL	-	-	-	2,365	2,365
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	10,400	5,200	560,757	2,365	578,722
ACUMULACIÓN DE RESULTADOS DEL EJERCICIO			2,365	(2,365)	-
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS ACUMULADOS			(200,000)		(200,000)
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO				74,687	74,687
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	10,400	5,200	363,122	74,687	453,409

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OLIVA CÍA. LTDA.
RUC: 0891712723001

Carlos Ulloa Gracia
Gerente General
C.I. 1310899214


CPA. Jonathan Ulloa Chica
Contador
RUC # 0926973207001

OLUVA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DÓLARES DE EE.UU.

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,225,016	1,810,719
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(1,016,916)	(1,808,419)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	208,100	2,300
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN PAGO DE DIVIDENDOS A SOCIOS		
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(200,000)	-
EFFECTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AUMENTO DURANTE EL AÑO	8,100	2,300
SALDO AL INICIO DEL AÑO	17,300	15,000
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	25,400	17,300

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OLUVA CIA. LTDA.
RUC: 0891712723001
Carlos Ulloa Gracia
Gerente General
C.I. 1310899214

CPA, Jonathan Ulloa Chica
Contador
RUC # 0926973207001

OLIVA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.U.U.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

2017	2016	
74,687	2,365	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
2,500	7,500	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS
7,500	5,880	PROVISIONES
367,928	72,814	DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR (INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS
(830)	5,630	DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR PAGAR
(243,685)	(8,662)	DISMINUCIÓN EN PASIVOS ACUMULADOS
-	(83,227)	
208,100	2,300	EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

OLIVA CIA. LTDA.
RUC: 0891712723001
 Carlos Ulloa Gracia
 Gerente General
 CL 1310899214

CPA, Jonathan Ulloa Chica
 Contador
 RUC # 0926973207001

OLUVA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DÓLARES DE EE.UU.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

Oluva Cia. Ltda. (en adelante la "Compañía") fue constituida en enero 26 de 2005 en la ciudad de Esmeraldas. Su actividad principal corresponde el prestar servicios de instalación, mantenimiento y reparación de equipo de control de procesos industriales.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de marzo del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2.2 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de OLUVA CIA. LTDA. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 Bases de medición. - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo Histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de OLUVA CIA. LTDA., en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos Financieros - Cuentas por Cobrar a Clientes y Relacionados. - A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de OLVA CIA. LTDA., en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de OLVA CIA. LTDA., realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irre recuperable o perdida, se da de baja contra la provisión. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía ha constituido provisión sobre su cartera para los saldos con antigüedad superior a 60 días.

Pasivos Financieros Reconocidos a Valor Razonable. - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (Vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

2.7

Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios y aeronaves, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerir la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionada con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de Terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Propiedades, Planta y Equipos	Tasa	Años	Valor residual
Instalaciones	5%	20	5%
Maquinaria y Equipos	10%	10	5%
Muebles y Enseres	10%	10	5%
Equipos de computación	33%	3	5%

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Impuesto a las ganancias: El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calcula en base a la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

2.11

Participación a trabajadores: OLVVA CIA. LTDA. reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.

2.10

Obligaciones laborales: Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

2.9

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

2.8

Deterioro del valor de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

Quando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

2.12

Provisiones: Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.13

Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumplo con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, éste ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece en la Sección No. 23 de la NIIF para Pyme, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

2.14

Costos y Gastos: Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de interés - Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo los patrones del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. La apertura de los mercados financieros en el mundo genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han impactado de manera significativa al Ecuador, primero debido a que el precio del petróleo ha ido en alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano, así mismo las recaudaciones impositivas han tenido cifras bastante importantes, esta situación ha generado liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso.

Así mismo existe apalancamiento que se tiene por parte de proveedores o partes relacionadas y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos a los procesos que la empresa tiene.

Riesgo de precio - La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política del Gobierno Central que incrementa gradualmente los mismos que aplican a ciertos inventarios adquiridos por la Compañía a través de sus proveedores, adicionalmente se encuentra la exposición a los precios de la competencia. Esta circunstancia es medida constantemente por el Gerente General de la Compañía, a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas gubernamentales.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito de la Compañía se origina por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA-".

2.16 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión, y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual y subsiguientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo y depósitos en instituciones financieras:

	2017	2016
CAJA	22,500	11,000
BANCOS:		
PACIFICO	1,202	2,483
PICHINCHA	1,111	3,221
BANECUADOR	587	596
	<u>2,900</u>	<u>6,300</u>
	25,400	17,300

4. CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por Cobrar se componen de la siguiente manera:

2017	2016
EMPRESA PÚBLICA DE HIDROCARBuros DEL ECUADOR EP	-
COMPANÍA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIONES MINACHI	35,019
MENOS: PROVISIÓN POR DETERIORO	(2,500)
	32,519
	480,500
	(4,800)
	485,300
	8,425
	476,848

Las Cuentas por cobrar antes indicadas, no originan interés alguno a favor de la Compañía.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 y las transacciones durante el año, consistieron en:

SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2017
COSTO:		
INSTALACIONES	-	8,000
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	95,100
MUEBLES Y ENSERES	-	5,000
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	-	3,000
111,100	-	111,100
DEPRECIACIÓN ACUMULADA:		
INSTALACIONES	400	1,600
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	6,010	24,009
MUEBLES Y ENSERES	320	1,280
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	770	3,080
22,469	7,500	29,969
88,631	(7,500)	81,131

6. PROVEEDORES

Composición:

2017	2016
3,850	189,451
3,850	189,451

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los saldos con partes relacionadas consistían en:

	2017	2016
Cuentas por cobrar:		
OLMEDO ULLOA VALLEJO	48,000	-
LUIS ULLOA GARZÓN	48,000	-
Cuentas por cobrar:		
OLMEDO ULLOA VALLEJO	12,500	39,136
LUIS ULLOA GARZÓN	12,500	39,136

Durante el año 2017, la Compañía distribuyó dividendos entre los socios sobre las utilidades acumuladas de periodos anteriores, a continuación un detalle:

	2017
OLMEDO ULLOA VALLEJO	41,154
LUIS ULLOA GARZÓN	28,846
ADRIAN ULLOA MARCILLO	28,846
ERNESTO AGUILERA POSLIGUA	17,981
CHRISTIAN ULLOA CHICA	14,423
JESSICA ULLOA CHICA	14,423
JONATHAN ULLOA CHICA	14,423
KAREN ULLOA CHICA	14,423
IBER ULLOA GRACIA	14,423
LUXIOLA POSLIGUA PARRAGA	11,058
	200,000

8. IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

Impuesto a la renta corriente. -El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	2017	2016
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	112,650	29,491
MENOS 15 % PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	(16,898)	(4,424)
MÁS GASTOS NO DEDUCIBLES	-	14,555
BASE IMPONIBLE	95,752	39,622
IMPUESTO CAUSADO	21,065	8,717
ANTICIPO DEL IMPUESTO DETERMINADO	-	22,701
IMPUESTO CAUSADO MAYOR QUE EL ANTICIPO	21,065	-
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	-	22,701
MENOS RETENCIONES QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS	(15,619)	(36,594)
MENOS CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	(5,175)	-
IMPUESTO A PAGAR (SALDO A FAVOR)	271	(5,175)

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Impuesto a la renta diferido. - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

Impuesto por recuperar y pagar. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por impuestos a favor y por pagar de la compañía son como sigue:

	2017	2016
CRÉDITO TRIBUTARIO:		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	304,588	
IMPUESTO A LA RENTA	-	
	<u>304,588</u>	
	36,594	
	<u>297,465</u>	
IMPUESTOS POR PAGAR:		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	4,968	
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	328	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	271	
	<u>5,567</u>	
	22,702	
	<u>63,098</u>	

9. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

	2016	AUMENTO (DISMINUCIÓN)	2017
BENEFICIOS SOCIALES	10,936	(8,822)	2,114
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	4,424	12,474	16,898
	<u>15,360</u>	<u>3,652</u>	<u>19,012</u>

10. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 10,400 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

8

649,644	1,659,648	...PASAN...
4,233	3,279	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES
2,500	4,800	DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
7,500	7,500	DEPRECIACIÓN
6,042	6,960	HONORARIOS PROFESIONALES
5,754	22,557	APORTES AL IESS
9,739	36,887	BENEFICIOS SOCIALES
57,305	185,649	SUELDOS
556,571	1,392,016	COSTO DE VENTA
2017	2016	COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los Costos y Gastos fueron los siguientes:

13. COSTOS Y GASTOS

648	101,050	UTILIDADES DEL EJERCICIO 2014
101,698	101,050	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
459,059	560,757	UTILIDADES DEL EJERCICIO 2015
2,365	563,122	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
74,687	(200,000)	UTILIDADES DEL EJERCICIO 2016
437,809	563,122	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
	74,687	DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS
	74,687	UTILIDADES DEL EJERCICIO 2017
	437,809	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Al 31 de Diciembre del 2017, los Resultados Acumulados se habían generado de la siguiente manera:

12. RESULTADOS ACUMULADOS

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

11. RESERVA LEGAL

SOCIO	NACIONALIDAD	VALOR	PARTICIPACIÓN
OLMEDO ULLOA VALLEJO	ECUATORIANA	2,288	22%
LUIS ULLOA GARZÓN	ECUATORIANA	1,456	14%
ADRIAN ULLOA MARCILLO	ECUATORIANA	1,456	14%
ERNESTO AGUILERA POSLIGUA	ECUATORIANA	936	9%
CHRISTIAN ULLOA CHICA	ECUATORIANA	728	7%
JESSICA ULLOA CHICA	ECUATORIANA	728	7%
JONATHAN ULLOA CHICA	ECUATORIANA	728	7%
KAREN ULLOA CHICA	ECUATORIANA	728	7%
IBER ULLOA GRACIA	ECUATORIANA	728	7%
LUXIOLA POSLIGUA PARRAGA	ECUATORIANA	624	6%
		10,400	100%

Al 31 de Diciembre del 2017 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han registrado hechos de alta relevancia diferentes a los ya mencionados en las notas anteriores, que merezcan comentarse.

14. HECHO SUBSECUENTE

COSTOS Y GASTOS		...VIENEN...	
		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
		SEGUROS Y REASEGUROS	
		IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	
		CONSULTORÍAS	
		IVA CARGADO AL GASTO	
		OTROS	
		TOTAL COSTOS Y GASTOS	
2017	714,885		
2016	1,807,528		