COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS
SERVISILVA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE *DICIEMBRE DEL 2017*

COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo	9 – 10
Notas a los estados financieros	11 – 25

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. En nuestra opinión, salvo por los efectos de los ajustes resultantes, si hubiese tenido que registrarse alguno para que no exista la calificación, de los aspectos descritos en el párrafo 3 de la sección de Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES".

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. La Compañía no ha realizado una toma física de sus inventarios al 31 de diciembre del 2017 y debido a la naturaleza de los registros contables, no pudimos satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de los importes de inventarios y costo de ventas a esa fecha.

4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

5. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

   La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

   Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

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

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Abril 17 del 2018
Quito – Ecuador

COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	-	30.156
Activos financieros	4	1.946.086	2.589.357
Inventario	3 y 5	1.156.404	941.168
Servicios y otros pagos anticipados	6	267.816	93.874
Activos por impuestos corrientes	7	-	65.626
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.370.306	3.720.181
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	1.893.021	2.001.155
Otros activos no corrientes		-	14.240
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.893.021	2.015.395
TOTAL ACTIVOS		5.263.327	5.735.576
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	1.208.176	1.295.538
Obligaciones con instituciones financieras	10	238	100.100
Provisión por beneficios a empleados	11	959.429	755.231
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	12	45.870	495.033
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.213.713	2.645.902
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	13	596.809	843.728
Reserva para jubilación patronal y desahucio	14	123.965	127.660
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		720.774	971.388
TOTAL PASIVOS		2.934.487	3.617.290
PATRIMONIO			
Capital social	15	450.000	450.000
Reservas	16	81.082	60.027
Resultados acumulados		1.797.758	1.608.259
TOTAL PATRIMONIO		2.328.840	2.118.286
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.263.327	5.735.576

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	17		
Ventas netas		3.202.832	3.170.780
Otros ingresos		-	2.365
TOTAL		3.202.832	3.173.145
COSTOS Y GASTOS:	18		
Costo de ventas		492.994	301.518
Gastos de actividades ordinarias		2.310.179	2.316.053
Gastos de actividades no ordinarias		70.720	91.871
TOTAL		2.873.893	2.709.442
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		**328.939**	**463.703**
Participación trabajadores	1 y 19	(49.341)	(69.555)
Impuesto a la renta	1 y 19	(69.043)	(92.466)
Reserva legal	1 y 19	(21.055)	(9.051)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**189.500**	**292.631**

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital Social	Aportes Futuras Capital.	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
				(US$.)			
				31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
Saldos al 1 de enero del 2016	450.000	-	50.976	-	683.947	631.680	1.816.603
Aumento capital social	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas	-	-	9.051	-	631.680	(631.680)	9.051
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	292.631	292.631
Saldos al 31 de diciembre 2016	450.000	-	60.027	-	1.315.627	292.631	2.118.286
				31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
Saldos al 1 de enero del 2017	450.000	-	60.027	-	1.315.627	292.631	2.118.286
Aumento capital social	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas	-	-	21.055	-	292.631	(292.631)	21.054
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	189.500	189.500
Saldos al 31 de diciembre 2017	450.000	-	81.082	-	1.608.258	189.500	2.328.840

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	2017	2016
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	3.863.462	3.001.989
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.962.727)	(2.599.041)
Otros ingresos	-	2.365
Otros gastos	(91.775)	(91.871)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	808.960	313.442
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(57.174)	(178.877)
Compra de activos intangibles	14.240	15.510
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(42.934)	(163.367
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras y préstamos socios	(796.182)	(275.021)
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(796.182)	(275.021)
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(30.156)	(124.946)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	30.156	155.102
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	-	30.156

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
	(US$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	328.939	463.703
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones y amortizaciones	165.308	188.616
Participación trabajadores	(49.341)	(69.555)
Impuesto a la renta	(69.043)	(92.466)
Ajuste por gastos en provisiones	-	-
Provisión de otras partidas distintas al efectivo	(-)	162.021
Subtotal	46.924	188.616
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	643.271	(330.812)
Inventarios	(215.236)	(902.518)
Otros activos	(108.316)	219.831
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(87.125)	533.731
Provisión por beneficios a empleados	200.503	140.891
Otros pasivos	-	-
Subtotal	433.097	(338.877)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	808.960	313.442

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA DE SERVICIOS GENERALES SILVA RODAS SERVISILVA S.A.. - (En adelante "La compañía") Se constituyó con Resolución de la Superintendencia de Compañía No. 3569, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito el 28 de octubre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Canto Quito con el No. 1804 del 28 de junio de 1995.

Con fecha 30 de mayo del 2014, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Francisco de Orellana bajo el No. 23 del 17 de junio del 2014, la Compañía procede a aumentar su capital social y reformar el Artículo Quito del estatuto social de acuerdo al texto del Acta de Junta General Universal del 21 de mayo del 2014.

La Compañía tiene como objeto social proveer de toda clase de productos y servicios que requieran las Compañías Petroleras o afines; podrá la Compañía importar y comercializar maquinarias, vehículos, herramientas y suministros necesarios para el cumplimiento de su fin social; prestación de servicios de transporte terrestre o fluvial, tanto de carga como de personas a través de Compañías o empresas ya establecidas con permiso de operación.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento
Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades **(NIIF para la PYMES),** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos y pasivos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Los estados financieros de la compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.
3. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
4. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016;

- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016;

- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo, en el caso de aplicar: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente, en el caso de aplicar.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentarán como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de cobros de la compañía, por lo tanto, se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía ha registrado la provisión para incobrables, según el movimiento de la cuenta "Provisión cuentas Incobrables" y los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos.

"Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los créditos incobrables, generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro del negocio, conforme a la técnica contable, los cuales no podrán superar los límites señalados en la ley. La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de la provisión acumulada, y, la parte no cubierta con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

a) Haber constado como tales, durante dos años o más en la contabilidad.
b) Haber transcurrido más de tres años, desde la fecha de vencimiento original del crédito.
c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito
d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor

3.3. Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El inventario de productos terminados son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresa a su valor neto de realización el menor de los dos. Las pérdidas por deterioro, producto del ajuste realizado para alcanzar el Valor Neto de realización del Inventario, será considerado como no deducible, en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
El costo de venta se determina por el método de promedio ponderado.

- Para empresas industriales, el producto terminado incluye materia prima, costos directos e indirectos de fabricación.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros pagados por anticipado y el anticipo a proveedores, que se liquidan en corto plazo, lo cual no incluye un interés implícito.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Se contabilizan los impuestos según la ley de régimen tributario interno, a favor de la compañía que se registran según su aplicación así: 14% y 12% IVA en compras, 14% y 12% del IVA que le han retenido, las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio, crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores, pagos del anticipo del impuesto a la renta. Registrados a su valor nominal.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento.** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de su valor si existiera. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputarán a resultados en el periodo en el que se realicen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles.** - La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimará y se comparará el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluara los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Cuentas comerciales a pagar 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 del negocio.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, serán reconocidas aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Clientes	1.753.687	2.515.196
Menos provisión para cuentas incobrables	(67.131)	(50.784)
	1.686.556	2.464.412
Anticipos empleados	320	3.326
Otras cuentas por cobrar	259.210	121.619
Total	1.946.086	2.589.357

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de inventarios y prestaciones de servicios realizados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta anticipo empleados, corresponde básicamente a préstamos y anticipos concedidos a empleados y funcionarios de la Compañía, valores que se descuenta por medio del rol de pagos en el mes correspondiente.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las otras cuentas por cobrar corresponde básicamente a préstamos realizados a los socios y cuentas por cobrar terceros.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Saldo al inicio del año	50.784	25.632
Provisión cargada al gasto	16.347	25.152
Castigos realizados (-)	-	-
Saldo al final del año	67.131	50.784

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Inventario de materia prima	941.168	941.168
Inventario de productos terminados	215.236	-
	1.156.404	941.168

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016; corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores. Los mismos que serán liquidados contra entrega de los correspondientes comprobantes de venta por parte del proveedor.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta esta cuenta se conforma principalmente por crédito tributario de retenciones de impuesto a la renta.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/ene/16	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./16
			(US$.)		
Terrenos	331.500	-	-	-	331.500
Inmuebles	490.082	164.561	-	-	654.643
Maquinaria y equipo	1.876.454	-	-	(82.054)	1.794.400
Equipos de cómputo y software	12.707	16.370	-	-	29.077
Vehículos	145.946	80.000	-	-	225.946
Subtotal	2.856.689	260.931	-	(82.054)	3.035.566
Depreciación acumulada	(845.795)	(188.616)	-	-	(1.034.411)
Total	2.010.894	72.315	-	(82.054)	2.001.155

Al 31 de diciembre del 2016, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 188.616.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (continuación)

	Saldos al 01/ene/17	MOVIMIENTO Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./17
			(US$.)		
Terrenos	331.500	25.500	-	-	357.000
Inmuebles	654.643	15.724	-	-	670.367
Muebles y enseres	-	11.128	-	-	11.128
Maquinaria y equipo	1.794.400	-	-	-	1.794.400
Equipos de cómputo y software	29.077	4.822	-	-	33.899
Vehículos	225.946	-	-	-	225.946
Subtotal	3.035.566	57.174	-	-	3.092.740
Depreciación acumulada	(1.034.411)	(165.308)	-	-	(1.199.719)
Total	2.001.155	(108.134)	-	-	1.893.021

Al 31 de diciembre del 2017, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 165.308.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Proveedores	804.083	598.321
Pasivos por impuestos corrientes	356.410	604.751
Impuesto a la renta del ejercicio (nota 1 y 19)	7.452	92.466
Otras cuentas por pagar	40.231	-
Total	1.208.176	1.295.538

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de bienes o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes corresponde principalmente valores pendientes por cancelar a la Administración Tributaria, los mismos que serán liquidados en el transcurso del siguiente año.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a valores pendientes por pagar por concepto de préstamos financieros, los mismos que se detallan a continuación:

	2017	2016
	(US$.)	
Tarjeta de crédito american express	-	28.088
Tarjeta de crédito visa pichincha	-	889
Sobregiro bancario	238	50.445
Crédito Banco de Guayaquil	-	20.678
Total	238	100.100

11. PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Sueldos y beneficios sociales	173.047	231.282
Obligaciones con el IESS	734.385	437.907
Otras cuentas por pagar empleados	2.656	16.487
Participación trabajadores (nota 1 y 19)	49.341	69.555
Total	959.429	755.231

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	2017	2016
	(US$.)	
Préstamos por pagar socio Luis Silva	-	7.479
Préstamos por pagar Ana Galet	26.000	-
Valores por liquidar	-	99.560
Cuenta transitoria	19.870	387.994
Total	45.870	495.033

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta se resume a continuación:

	2017	2016
	(US$.)	
Glaya – mazmotors	19.547	28.109
Corporación Financiera Nacional - CFN	536.785	708.850
Crédito Banco Pichincha	-	35.215
Produbanco	40.477	71.554
Total	596.809	843.728

14. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Jubilación patronal	85.219	85.219
Bonificación por desahucio	38.746	42.441
Total	123.965	127.660

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US$.)	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	85.219	42.441	127.660
Provisión cargada al gasto año 2017	-	-	-
Castigos realizados (-)	-	(3.695)	(3.695)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	85.219	38.746	123.965

Necesariamente las Empresas del Ecuador deben llevar su contabilidad aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's". Por lo tanto en aplicación de las "NIIF's", obligatoriamente todas las Empresas deben registrar en el pasivo, las reservas matemáticas actuariales por jubilación patronal.

La jubilación patronal y el desahucio determinados por el Código de Trabajo son "beneficios definidos" que se entregan cuando el trabajador ha cumplido el tiempo de servicio requerido y que las Normas Contables (NIIF), las llaman de "post empleo".

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por US$ 450.000 dividido en 450.000 participaciones sociales de US$ 1,00 cada una, totalmente pagadas.

16. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
Servicios	**2017**	**2016**
	(US$.)	
Ventas netas	3.202.832	3.170.780
Otros ingresos	-	2.365
Total	3.202.832	3.173.145

18. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	COSTOS Y GASTOS	
Servicios	**2017**	**2016**
	(US$.)	
Costo de ventas	492.994	301.518
Gastos de actividades ordinarias	2.310.179	2.316.053
Gastos de actividades no ordinarias	70.720	91.871
Total	2.873.893	2.709.442

19. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	328.939	463.703
Participación de trabajadores en las utilidades	(49.341)	(69.555)
Más gastos no deducibles	34.233	26.150
Menos deducción por leyes especiales	-	-
	313.831	420.298
Utilidad a reinvertir	-	(-)
Utilidad gravable	313.831	420.298
Impuesto a la renta corriente	69.043	92.466

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (Abril 17 del 2018) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.