

# **AVS INGENIERIA. CIA. LTDA.**

*Estados financieros por e/ ano terminado  
e/ 31 de diciembre de/ 2017 e Informe de  
Los Auditores Independientes*

**AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes.	2
Estado de Situación Financiera.	7
Estado de Resultado Integral.	9
Estado de Cambios en el Patrimonio.	10
Estado de Flujo de Efectivo.	11
Notas a los Estados Financieros.	12

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIAs	Normas Internacionales de Auditoría.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
FV	Valor razonable (Fair value).
US\$	U.S.dólares.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y Socios.

### **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**

Quito, 09 de abril del 2018

#### **Opinion**

Hemos auditado los estados financieros de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **Fundamentos de la opinión.**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Somos independientes de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

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

#### **Asunto que requiere énfasis.**

##### **Base Contable.**

Tal como explica en la Nota 2.2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados en Normas Internacionales de Información Financiera estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

#### **Asuntos significativos de la auditoría.**

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría.
<p><b>Valuación de Activos Financieros (facturas)</b></p> <p>La evaluación de los activos financieros (facturas) medidos a valor, razonable es considerada como un área relevante debido a lo significativo del rubro.</p>	<p>Entendimos y evaluamos el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso de valoración y registro de los activos financieros medidos a valor razonable.</p> <p>Verificamos la apropiada aplicación de las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías para la valoración y registro acorde a la NIC 39.</p>

**Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones.**

La calificación de activos de riesgo y contingentes no aplica de una manera material en la evaluación de los instrumentos financieros.

Entendimos y evaluamos el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso para la calificación de activos de riesgo y contingentes.

Hemos segmentado nuestras pruebas para los diversos tipos de activos como son: Cuentas por cobrar, y Otros Activos, además de las cuentas contingentes. Dentro de cada uno de estos rubros se han segmentado subcategorías de acuerdo a lo determinado por la Normativa establecida por el ente de control.

Obtuvimos la base de datos con la antigüedad de saldos de la cartera y hemos validado la exactitud e integridad de dicha base en los aspectos que son relevantes para el cálculo de las provisiones requeridas.

Reprocesamos la información contenida en la base de datos y validamos lo apropiado de la clasificación y la correcta aplicación de los criterios de calificación para cada tipo de activo de riesgo y contingentes.

Efectuados nuestros procedimientos, la calificación de los activos de riesgos ha sido determinada de conformidad con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías y SRI.

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría
<p><b>Reconocimiento de ingresos</b></p> <p>El reconocimiento de los ingresos en los servicios entregados por AVS INGENIERIA CIA. LTDA., depende de variables según el tipo de sector privado, o público, crédito, (factura) la morosidad de los mismos, la existencia de reajustes o abonos, entre otros, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.</p>	<p>Evaluamos y validamos los controles generales de información a nivel de toda la entidad y el diseño y la efectividad operativa de los sistemas y controles que son relevantes para este rubro.</p> <p>Enfocamos nuestro trabajo en los siguientes aspectos que consideramos son los principales elementos que sirven de base para la determinación del ingreso:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Clasificación del tipo de cartera de crédito.</li> <li>• Tipo de servicio</li> <li>• Abonos Y Anticipos.</li> <li>• Recuperación de cartera vencida.</li> </ul>

#### **Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende en Informe anual de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que comprende el Informe de la Gerencia y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

#### **Responsabilidad de la Administración de AVS INGENIERIA CIA. LTDA por los estados financieros**

La Administración de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.J** es responsable de la preparación y presentación razonables de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.J** de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de la empresa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**

## **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrán razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación. Omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la empresa.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información relevada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **AVS INGENIERÍA CIA. LTDA.**, para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **AVS INGENIERÍA CIA. LTDA.**, deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, 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 su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de **AVS INGENIERÍA CIA. LTDA** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicable en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría.

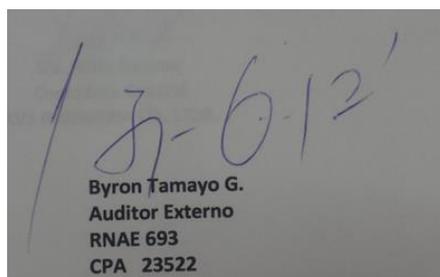
Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

El formato y el contenido de este apartado del informe de auditoría varían en función de la naturaleza de las demás responsabilidades de información del auditor impuestas por la Ley o reglamento locales, o por normas de auditoría nacionales.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, Abril 09 de 2018



Byron Tamayo G.  
Auditor Externo  
RNAE 693  
CPA 23522

**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	303.958,96	93.261,93
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.165.845,34	1.294.962,59
Activos por impuestos corrientes	7	286.704,05	457.802,80
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.756.508,35</b>	<b>1.846.027,32</b>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	330.771,17	329.233,07
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>330.771,17</b>	<b>329.233,07</b>
 <b>TOTAL ACTIVO</b>		 <b>2.087.279,52</b>	 <b>2.175.260,39</b>

Ver notas a los estados financieros



**Ing. Luis Alberto Soria**  
**Gerente General**  
**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**



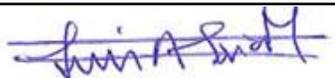
**Sra. Rocio Donoso.**  
**Contadora General**  
**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**

**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTAS

PASIVO Y PATRIMONIO

		2017	2016
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	26.140,48	28.508,87
Cuentas por pagar comerciales	10	185.582,10	366.781,52
Otras Obligaciones Corrientes	11	125.789,71	49.200,49
Anticipo de Clientes	12	725.491,19	822.709,38
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.063.003,48</b>	<b>1.267.200,26</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17-14	64.150,01	72.150,79
Obligaciones por beneficios definidos	15	164.395,00	122.693,25
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>228.545,01</b>	<b>194.844,04</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.291.548,49</b>	<b>1.462.044,30</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	19	840,00	840,00
Reserva Legal		420,00	420,00
Reserva Facultativa		221.108,25	161.108,25
Reserva de Capital		1.555,58	1.555,58
Reserva por Valuación PPE.		66.555,52	66.555,52
Resultados del Ejercicio		505.251,68	482.736,74
<b>Total patrimonio</b>		<b>795.731,03</b>	<b>713.216,09</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2.087.279,52</b>	<b>2.175.260,39</b>



Ing. Luis Alberto Soria  
Gerente General  
AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.



Sra. Rocio Donoso.  
Contadora General  
AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.

**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	NOTAS	2017	2016
VENTAS	20	5.891.077,68	9.197.999,23
COSTO DE VENTAS	21	2.363.532,09	4.532.491,03
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.527.545,59	4.665.508,20
GASTOS DE PRODUCCION Y ADMINISTRATIVOS	22	3.016.713,84	4.175.751,05
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>510.831,75</b>	<b>489.757,15</b>
Otros Ingresos/Gastos			
Otros Gastos no operacionales	23	5.580,07	7.020,41
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS</b>		<b>505.251,68</b>	<b>482.736,74</b>
Me 15% Participación trabajadores		75.787,75	72.410,51
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido		94.482,06	90.271,77
<b>Total</b>		<b>170.269,82</b>	<b>162.682,28</b>
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO.</b>		<b>334.981,86</b>	<b>320.054,46</b>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Luis Alberto Soria  
Gerente General  
AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.



Sra. Rocio Donoso.  
Contadora General  
AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.

AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO

AL 31 de DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva por Valuación del Patrimonio</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
						365.179	
<b>Saldo al 31-12-2014</b>	<b>840,00</b>	<b>420,00</b>	<b>71.108,25</b>	<b>1.555,58</b>	<b>-</b>	<b>653.345,89</b>	<b>727.269,72</b>
Variaciones Resultado 2015	-	-	50.000,00	-	66.555,52	353.099,57	
<b>Saldo al 31-12-2015</b>	<b>840,00</b>	<b>420,00</b>	<b>121.108,25</b>	<b>1.555,58</b>	<b>66.555,52</b>	<b>353.099,57</b>	<b>543.578,92</b>
Variaciones Resultado 2016	-	-	40.000,00	-	-	482.736,74	
<b>Saldo al 31-12-2016</b>	<b>840,00</b>	<b>420,00</b>	<b>161.108,25</b>	<b>1.555,58</b>	<b>66.555,52</b>	<b>482.736,74</b>	<b>713.216,09</b>
Variaciones Resultado 2017	-	-	60.000,00	-	-	505.251,68	
<b>Saldo al 31-12-2017</b>	<b>840,00</b>	<b>420,00</b>	<b>221.108,25</b>	<b>1.555,58</b>	<b>66.555,52</b>	<b>505.251,68</b>	<b>795.731,03</b>



Ing. Luis Alberto Soria  
Gerente General  
AVS INGENIERIA CÍA. LTDA



Sra. Rocio Donoso  
CONTADORA GENERAL  
AVS. INGENIERIA

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares americanos)*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Recibido de Clientes	5.922.976,74	9.335.074,11
Pagado a proveedores y empleados	(5.261.162,54)	(9.447.882,52)
Costos financieros	(5.580,07)	(7.020,41)
Otros Ingresos	(170.269,81)	(162.682,28)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<b>485.964,32</b>	<b>(282.511,10)</b>
 <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(54.132,94)	(0,00)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<b>(54.132,94)</b>	<b>(0,00)</b>
 <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Dividendos y otros	(221.134,34)	(143.902,21)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<b>(221.134,34)</b>	<b>(143.902,21)</b>
 <b>CAJA Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	210.697,04	(426.413,31)
Saldo al inicio del año	93.261,60	519.674,91
Saldo al final del año	<b>303.958,64</b>	<b>93.261,60</b>



**Ing. Luis Alberto Soria**  
**GERENTE GENERAL**  
**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**



**Sra. Rocio Donoso**  
**CONTADORA GENERAL**  
**AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**

**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**AVS INGENIERIA CÍA. LTDA.**, fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Fernando Polo Elmir de la Notaria Vigésima séptima del Cantón Quito, con fecha 24 de marzo de 1998, se constituye la Compañía Almeida, Villavicencio, Soria, Ingeniería Cía. Ltda., y su inscripción en el registro mercantil con fecha 14 de mayo de 1998.

**DEL OBJETO SOCIAL:** El objeto social de la compañía es :a) Diseño, suministro de equipos y materiales, instalación y mantenimiento para los siguientes sistemas: ventilación domestica e industrial, aire acondicionado doméstico, industrial y de precisión, ventilación y aire acondicionado para hospitales, Refrigeracion, calefacción, cámaras frigoríficas, hidroneumáticos, hidrosanitarios, protección y alarmas contra incendios, tratamiento de aguas, tratamiento de aire, estructuras metálicas, bombeo de fluidos, aire comprimido, vapor, gases medicinales, combustibles, automatización industrial, eléctrica, mecánica y neumática, edificios inteligentes, reciclaje de materiales, control ambiental. b) instalaciones civiles y arquitectónicas necesarias y complementarias a los sistemas antes descritos. c) importación de equipos y materiales para los sistemas numerados arriba. Podrá además brindar los siguientes servicios: Asesoría y prestación de servicios legales, comerciales, y contables a toda clase de empresas dentro y fuera del Ecuador. Prestación de servicios de formación, capacitación y asesoría en Recursos Humanos dentro del campo legal, administrativo, financiero, gerencial, y técnico en general: Así como selección, contratación y colocación de personal, organización de eventos, labores de mercadeo y Relaciones Publicas, y todo tipo de actividades que se relaciones directa o indirectamente con las actividades antes mencionadas. d) importación, exportación, compra, venta, fabricación, representación, comercialización, distribución de artículos de ferretería, materiales de construcción, aparatos y suministros eléctricos y electrónicos, equipos de seguridad y protección industrial, insumos y productos ganaderos, agrícolas y piscícolas, suministros de oficina, materiales didácticos, artículos del hogar en general, productos de consumo masivo, nacionales o extranjeros, nuevos o usados. e) Establecer uno o más centros educativos o planteles de educación que se encargaran de brindar enseñanza privada a nivel pre-escolar, escolar, medio, con sujeción a las leyes vigentes sobre la materia; pudiendo establecer también uno o más centros educativos o planteles de educación especial que se encargaran de brindar enseñanza a niños y adultos minusválidos y a los miembros de la tercera edad, capacitación y asesoría en el campo de la educación y afines, por medio de la organización de simposios, seminarios, talleres, etc.; Establecer intercambios y pasantías con centros educativos o planteles de educación del país y del exterior; f) Representación de empresas nacionales y extranjeras y la distribución de productos y equipos fabricados en el país o en el exterior. g) Actuar de intermediaria para la concesión de licencias y franquicias y como mandataria, mandante, agente y/ o representante de personas naturales y/o, jurídicas, nacionales o extranjeras. h) importación, compra, ventas de vehículos a motor, tanto nuevos como usados y actividad minera en todas sus fases. i) Actividad

turística en todas sus fases, incluyendo el turismo ecológico, j) administración, compra, venta y administración de bares, hoteles y restaurantes.- La Compañía podrá adquirir y poseer acciones, participaciones y derechos en otras compañías como socio y accionista y en los aumentos de capital en las sociedades en que tengan intereses. La Compañía podrá intervenir en licitaciones y celebrar cuantos actos y contratos permitidos por la legislación ecuatoriana, para el cumplimiento de su objeto social.

## **1.2 Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha (31 de Marzo de 2018) y posteriormente serán puestos, a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación :**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Clarifico a los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1de julio del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de julio del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generara un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) NIIF 3 - Combinaciones de negocios, donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) NIIF 13 - Valor razonable, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios; y, iv) NIC 40 - Propiedades de inversión, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; iii) NIC 19 – Beneficios a los empleados, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y, iv) NIC 34 – Información financiera interina, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generaran un impacto significativo en los presentes estados financieros.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo.**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

### **2.5 Activos y pasivos financieros.**

#### **2.5.1 Clasificación.**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría “préstamos y cuentas por cobrar”, y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Prestamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### **Medición posterior**

(a) **Prestamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es

equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

**(b) Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía reconoció provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US \$ 73.592.87.

#### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### 2.7 Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<b>Tipo de Bienes</b>	<b>Número de años</b>
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	12
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7
Equipo	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## **2.8 Activos intangibles**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

## **2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrá no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

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

## **2.11 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Decimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **(b) Beneficios definidos para empleados.**

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan,

de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. 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. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	7.69	4.14
Tasa(s) esperada de incremento salarial	2.50	3.0
Tasa(s) de rotación	11.80	11.80

#### **2.12 Provisiones corrientes.**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.13 Distribución de dividendos.**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

#### **2.15 Costos y Gastos.**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros

### 3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

#### (a) *Riesgos de mercado*

##### Riesgo de precio y concentración:

##### (i) 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 de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrán llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero 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.

##### (ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

#### (b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

(c) *Riesgo de /liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

**3.2 Administración del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

	al costo amortizado	2017	2016
Efectivo y Equivalentes		303.958,96	93.261,93
Cuentas por Cobrar		1.452.549,39	1.752.765,39
<b>TOTAL</b>		<b>1.756.508,35</b>	<b>1.846.027,32</b>
Préstamos		26.140,48	28.508,87
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar		185.582,10	366.781,52
Otros Pasivos Financieros			
<b>TOTAL</b>		<b>211.722,58</b>	<b>395.290,39</b>

#### **4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrán hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

## 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Un resumen de la cuenta Efectivo y Equivalente es como sigue:

<b>NOTA 5</b>				
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
Bancos		303.958,96		93.261,93
<b>TOTAL</b>		<b>303.958,96</b>		<b>93.261,93</b>

\* Un desglose de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Banco de Guayaquil	74.938,51	65.734,60
Banco del Pacifico	229.020,45	27.527,33
<b>TOTAL</b>	<b>303.958,96</b>	<b>93.261,93</b>

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Un resumen de la cuenta Cuentas por Cobrar es como sigue:

<b>NOTA 6</b>				
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
Cientes AVS		1.145.777,21		1.302.374,76
Anticipo Proveedores y Contratistas		18.618,90		55.517,70
Otras Cuentas por Cobrar		12.907,00		10.663,00
Previsión Cuentas Incobrables		{11.457,77}		{73.592,87}
<b>TOTAL</b>		<b>1.165.845,34</b>		<b>1.294.962,59</b>

\* El saldo de cuentas por cobrar clientes está compuesto por 27 clientes.

Dentro de los principales clientes se encuentran:

	2017	2016
MALDONADO FIALLO HNOS.	-	285.034,88
PEPSICO	-	64.210,08
PINTURAS CONDOR	-	74.159,46
THE TESALIA SPRINGS	-	103.951,50
CONTINENTAL TIRE	129.396,85	390.587,93
BORJA ESPINOSA	199.800,00	
ELECTROMECC	171.655,52	
CHINA CAM ENGINEERING CO	198.939,33	

los cuales representan el	699.792	917.944
	61%	70%

\*\* La previsión cuentas incobrables representa el **1,00%** en 2017 y **5,65%** en 2016.

La composición del rubro de Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentra detallado así:

- (1) Cuentas por Cobrar Clientes, presenta un saldo de USD \$ 1.145.777.21 y \$ 1302.374.76, provenientes de ventas locales.
- (2) Anticipos y Cuentas por cobrar empleados los mismos que se liquidan el próximo período.
- (3) La previsión de cuentas incobrables a dic-17 y 16 \$ 11.457.77 \$ 73.592.87; respectivamente.

**7. ACT/VOS POR /MPUESTOS.**

Un resumen de la cuenta Activo por Impuestos Diferidos es como sigue:

<b>NOTA 7</b>				
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2017</b>		<b>2016</b>
Crédito Tributario IVA.		84.875,74		251.940,74
Retención en la Fuente		201.828,31		205.862,06
<b>TOTAL</b>		<b>286.704,05</b>		<b>457.802,80</b>

Los valores reconocidos como impuestos por Cobrar Crédito tributario IVA, Retención en la fuente corresponden a los años 2017 y 2016.

El Valor de los Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detalla así:

- (1) El valor corresponde a Crédito Tributario IVA \$ 84.875.74 y \$251.940.74 valor que se liquida con las ventas mensuales gravadas con IVA.
- (2) El valor corresponde a Retenciones Recibidas IR Clientes \$ 201.828.31y \$205.862.06 valor que se liquida con el impuesto a la renta.

**8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.**

Un resumen de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

<b>NOTA 8</b>				
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2017</b>		<b>2016</b>
TERRENO		56.500,00		56.500,00
EDIFICIOS		134.980,00		134.980,00
MUEBLES Y ENSERES MAQUINARIA Y EQUIPO EQUIPOS Y COMPUTADORES VEHICULOS		-		1.710,55
		58.419,05		58.419,05
		-		1.042,99
		192.295,10		171.151,59
<b>TOTAL</b>		<b>442.194,15</b>		<b>423.804,18</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>				
		<b>2017</b>		<b>2016</b>
MUEBLES Y ENSERES		-		-
EQUIPO DE OFICINA		-		-
MAQUINARIA Y EQUIPO		13.378,18		13.378,18
VEHICULOS		98.044,80		81.192,93
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>		<b>111.422,98</b>		<b>94.571,11</b>
<b>TOTAL</b>		<b>330.771,17</b>		<b>329.233,07</b>

La Compañía al 31 de Diciembre 2017 y 2016 presenta un saldo de Propiedad, Planta y Equipo por US \$ 442.194.15 y US\$. 423.804.18 menos una depreciación acumulada por US \$ 111.422.98 y US\$. 94.571.11, con valor Neto de Activos Totales por US \$ 330.771.17 y US\$. 329.233.07; respectivamente.

Un detalle de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AVS						
	SALDO AL 31/12/2016	COMPRAS	VENTAS	AJUSTES	BAJAS	SALDO AL 31/12/2017
TERRENO	56.500,00	-	-	-	-	56.500,00
EDIFICIOS	134.980,00	-	-	-	-	134.980,00
MUEBLES Y ENSERES MAQUINARIA Y EQUIPO EQUIPOS Y COMPUTADORES VEHICULOS	1.710,55	-	-	-	(1.710,55)	-
	58.419,05	-	-	-	-	58.419,05
	1.042,99	-	-	-	(1.042,99)	-
	171.151,59	21.143,51	-	-	-	192.295,10
<b>TOTAL</b>	<b>423.804,18</b>	<b>21.143,51</b>				<b>442.194,15</b>
DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31/12/2016	GASTO DEL AÑO		AJUSTES	BAJAS	SALDO AL 31/12/2017
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS	-	-	-	-	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-	-	-	-	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	13.378,18	-	-	-	-	13.378,18
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS Y COMPUTADORES	-	-	-	-	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	81.192,93	-	16.851,87	-	-	98.044,80
<b>TOTAL</b>	<b>94.571,11</b>		<b>16.851,87</b>			<b>111.422,98</b>
<b>ACTIVOS TOTALES NETOS</b>	<b>329.233,07</b>					<b>330.771,17</b>

Las depreciaciones se han realizado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera INTEGRALES NIC 16.

Los siguientes grupos de Propiedad, Planta y Equipo registra su saldo como Valor Residual al 31 de diciembre de 2017, por ende no aplica depreciación a partir de esa fecha, salvo sus adquisiciones posteriores:

- Muebles y Enseres
- Maquinaria y Equipo
- Equipos de Computación y software
- Vehículos y equipos de transporte

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.

Un resumen de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

<b>NOTA 9</b>				
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
VISA BANCO DE GUAYAQUIL CORP.		26.140,48		28.508,87
<b>TOTAL</b>		<b>26.140,48</b>		<b>28.508,87</b>

- (1) Corresponde al saldo pendiente de pago de la TC Visa Banco de Guayaquil.

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

<b>NOTA 10</b>				
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
CUENTAS POR PAGAR LOCALES		185.582,10		366.781,52
<b>TOTAL</b>		<b>185.582,10</b>		<b>366.781,52</b>

La cartera de proveedores esta compuesta por 72 proveedores dentro de los mas representativos estan: CAMEIN, FERRETERIA VANESSA, EQUIPAGUA, GRUPO PROVI SA. COMERCIAL KYWI, PINTURAS CONDOR, DISPROSEG, SUMINPETRO, DIEOUCORP, JUAN RIVADENEIRA, SUMINPETRO, CONDUIT DEL ECUADOR, un total de 12 proveedores que representan un 60% del total de cartera.

### **11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Un resumen de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

<b>NOTA 11</b>				
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2017</b>		<b>2016</b>
<b>OBLIGACIONES FISCALES</b>				
Con la Administración Tributaria		108.317,67		25.325,02
IESS Aporte Personal y Patronal		13.738,44		20.175,21
IESS Prestamos		3.733,60		3.700,26
<b>TOTAL</b>		<b>125.789,71</b>		<b>49.200,49</b>

- (1) Este valor corresponde a obligaciones con la administración tributaria.
- (2) El saldo corresponde a obligaciones con el IESS
- (3) Son préstamos del personal realizados al IESS

### **12. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN LOS RESULTADOS.**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por Impuesto a la renta es como sigue:

		<b>2017</b>		<b>2016</b>
Utilidad según estados financieros antes del Impuesto a la renta.		505.251,68		482.736,74
Participación trabajadores		75.787,75		72.410,51
Gastos no Deducibles				
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)				
Otras deducciones				
Utilidad gravable		429.463,93		410.326,23
Impuesto a la renta causado (1)		94.482,06		90.271,77
Gasto por Impuesto a la Renta:		94.482,06		90.271,77
Impuesto a la renta corriente				
Impuesto a la renta diferido				
Total				

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013)
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado el cual resulta de la suma matemática del 0.4 % del activo, 0,2% del patrimonio 0,4% de ingresos grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2017, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de **US\$ 57.423.11** y su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$ 94.482.06** por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el Impuesto causado

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2017 y son susceptibles de revisión.

### **13. INGRESOS DIFERIDOS Y ANTICIPOS.**

Un resumen de la cuenta Ingresos Diferidos y Anticipos es como sigue:

<b>NOTA 13</b>				
<b>ANTICIPOS DE CLIENTES LOCALES</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2017</b>		<b>2016</b>
Ingresos Diferidos		591.592,03		-
Anticipos de Clientes		133.899,16		822.709,38
<b>TOTAL</b>		<b>725.491,19</b>		<b>822.709,38</b>

Los Ingresos Diferidos y Anticipos de Clientes en el 2017 corresponden a valores reconocidos de los Anticipos entregados por los clientes de la siguiente manera:

#### **Ingresos Diferidos**

PUCE S.V.M TALLER DE MADERA	12.000.00
IESS DEL SUR	150.000.00
IESS MANTA	180.000.00
CONTINENTAL TIRE ANDINA	124.592.03
DIFARE INSTALACION SCI	97.000.00
ARCA STO. DOMINGO	28.000.00

#### **ANTICIPOS DE CLIENTES.**

FAMILIA SANCELA	32.429.92
HOSPITAL GUARANDA	65.469.24
BLUEE MARKET S.A.	36.000.00

Los Ingresos Diferidos y Anticipos de Clientes en el 2016 corresponden a valores reconocidos de los Anticipos entregados por los clientes de la siguiente manera:

**2016. Anticipos**

TECNANDINA	16.606.40
KLAERE CIA. LTDA.	215.49
PLAGECONS S.A. ARQ. TOSCANO	18.000.00
CRIERA ECUADOR – POSTAL DE GRANADA	25.441.12
EKRON ARQ. ALBARRACIN	1.640.81
CHINA CAMC ENGINEERING IMPORT	227.699.46
CHINA CAMC ENG. NACIONAL	533.106.10

**14. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS.**

Un resumen de la cuenta Cuentas por Pagar Socios es como sigue:

<b>NOTA 14</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR SOCIOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
Luis Alberto Soria	43.331,55	72.150,79	
Cesar Villavicencio	20.818,46	-	
<b>TOTAL</b>	<b>64.150,01</b>	<b>72.150,79</b>	

El saldo de la cuenta por pagar Socios corresponde a dividendos de años anteriores.

**15. PROVISIONES LARGO PLAZO.**

Un resumen de la cuenta Provisiones Largo Plazo es como sigue:

<b>NOTA 15</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
JUBILACION PATRONAL	117.617,00	81.040,53	
DESAHUCIO	46.778,00	41.652,72	
<b>TOTAL</b>	<b>164.395,00</b>	<b>122.693,25</b>	

(1) El saldo de jubilación patronal se encuentra conforme al estudio actuarial.

(2) El saldo de bonificación por desahucio se encuentra conforme al estudio actuarial.

**Jubilación Patronal.-** De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cumpliendo con lo anterior. La empresa ha determinado que el valor a pagar por jubilación patronal en el periodo 2017 es de USD \$ 117.617 y Desahucio el valor \$ 46.778.

**Desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

## **16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Durante el año 2017, AVS INGENIERIA CÍA, LTDA., no realizó transacciones por importe inferiores al importe acumulado con parte relacionadas del exterior, por lo cual, AVS INGENIERÍA CIA. LTDA., no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

## **17. PARTES RELACIONADAS.**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

<b>NOTA 14</b>				
<b>CUENTAS POR PAGAR SOCIOS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2017</b>		<b>2016</b>
Luis Alberto Soria		43.331,55		72.150,79
Cesar Villavicencio		20.818,46		-
<b>TOTAL</b>		<b>64.150,01</b>		<b>72.150,79</b>

### **Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son dos Gerencias. Los costos percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 corresponden a US\$ 60.000,00

### **18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Gestión de riesgos /financieros** .- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente es uso, si fuere el caso.

**Riesgo en las tasas de interés-** La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

**Riesgo de crédito-** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las

condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

**Riesgo de Liquidez.-** La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de Capital.-** La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

#### ***Categorías de Instrumentos Financieros.***

*El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:*

#### ***Valor razonable de los Instrumentos /financieros***

*La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.*

##### Activos Financieros

- Efectivo y Equivalentes
- Cuentas y Documentos por Cobrar

##### Pasivos Financieros

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar

#### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Administración de **AVS INGENIERIA CIA. LTDA.**, considera que los importes en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## **19. PATRIMONIO.**

**19.1 Capital Social.**- El capital social consiste de 840,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

<b>NOTA 19.1</b>				
<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
CAPITAL SUSCRITO		840,00		840,00
<b>TOTAL</b>		<b>840J00</b>		<b>840J00</b>

**19.2 Reserva Legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la ganancia del año sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

<b>NOTA 19.2</b>				
<b>RESERVA LEGAL</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
RESERVA LEGAL		420,00		420,00
<b>TOTAL</b>		<b>420J00</b>		<b>420J00</b>

**19.3 Reserva Facultativa.**- La Ley de Compañías establece que el cálculo de la Reserva Facultativa y su reconocimiento concuerde con lo aprobado y establecido en el estatuto de cada empresa.

<b>NOTA 19.3</b>				
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
RESERVA FACULTATIVA		221.108,25		161.108,25
<b>TOTAL</b>		<b>221.108J25</b>		<b>161.108J25</b>

**19.4 Reserva según PCGA anteriores.**- Los saldos acreedores de las reservas de capital y por valuación podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de liquidación de la Compañía.

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011 podrán ser utilizadas de la siguiente forma.

<b>NOTA 19.4</b>				
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
RESERVA DE CAPITAL		1.555,58		1.555,58
<b>TOTAL</b>		<b>1.555,58</b>		<b>1.555,58</b>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.**- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

**Reservas según PCGA anteriores:** Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

**19.5 Reserva por valuación:** La revalorización de activos fijos es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado, también podemos decir, que es el proceso de aumentar su valor en libros en caso de grandes cambios en el valor justo de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

<b>NOTA 19.5</b>				
<b>RESERVA POR VALUACION DE ACTIVOS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
RESERVA POR VALUACION.		66.555,52		66.555,52
<b>TOTAL</b>		<b>66.555,52</b>		<b>66.555,52</b>

**19.6** Resultados del ejercicio: corresponden a los resultados finales del año 2017.

<b>NOTA 19.6</b>			
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
RESULTADO DEL EJERCICIO		505.251,68	482.736,74
<b>TOTAL</b>		<b>505.251,68</b>	<b>482.736,74</b>

**20. INGRESOS DEL EJERCICIO:**

Corresponden a las ventas realizadas en 2017 y 2016 de la siguiente manera:

<b>NOTA 20</b>			
<b>INGRESOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
INGRESOS		5.891.077,68	9.197.999,23
<b>TOTAL</b>		<b>5.891.077,68</b>	<b>9.197.999,23</b>

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes externos ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

**21. COSTOS:**

Corresponden en 2017 y 2016.

<b>NOTA 21</b>			
<b>COSTOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
COSTOS DE VENTAS		2.363.532,09	4.532.491,03
<b>TOTAL</b>		<b>2.363.532,09</b>	<b>4.532.491,03</b>

## **22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Corresponden en 2017 y 2016.

NOTA 22			
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017		2016
GASTOS DE ADMINISTRACION	384.644,47		75.096,61
GASTOS DE VENTA OPERACIONALES	2.637.649,44		4.107.674,85
<b>TOTAL</b>	<b>3.022.293,91</b>		<b>4.182.771,46</b>

## **23. GASTOS FINANCIEROS:**

Corresponden en 2017 y 2016.

NOTA 23			
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017		2016
GASTOS FINANCIEROS	5.580,07		7.020,41
<b>TOTAL</b>	<b>5.580,07</b>		<b>7.020,41</b>

## **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la emisión de nuestro informe de auditoría 09 de abril de 2018 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativos sobre los estados financieros que se adjuntan.

## **25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.