

ECUHOUSE S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

ACTIVO		2016		2015	
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	44,778	341,307	909	103,785
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	Nota 5	341,307	0	0	46,326
Activos por Impuestos corrientes	Nota 6	165,900	6,456	4,686	155,706
Inventarios					
Otros activos no financieros corrientes					
Total activo corriente		558,441		155,706	
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 7	233,022	0	54,882	717
Activos Intangibles		0			
Activos por Impuestos Diferidos	Nota 13	5,426		2,604	58,203
Total activos no corrientes		238,448		58,203	
TOTAL ACTIVO		796,889		213,909	
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones con instituciones financieras C/P	Nota 8	5,000	339,787	15,000	42,377
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 9	339,787	124,715	42,377	10,184
Otras cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 10	124,715	24,690	10,184	1,554
Obligaciones por Beneficios a Empleados	Nota 11	24,690	8,788	1,554	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	Nota 12	8,788	35,647	0	12,373
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 13	35,647			
Otros pasivos no financieros corrientes					
Total pasivo corriente		538,627		81,488	
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones con instituciones financieras L/P	Nota 8	3,668	115,200	5,000	490
Obligaciones por Beneficios Post - Empleo	Nota 14	3,668		490	25,000
Otras cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 10	115,200		25,000	
Total pasivo no corriente		118,868		30,490	
TOTAL PASIVO		657,495		111,977	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Nota 15	139,394		101,932	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		796,889		213,909	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo González Viquez
Representante Legal

Maria del Carmen Ullioa
Contadora

ECUHOUSE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota 16	1,268,574	231,045
COSTO DE VENTAS	Nota 17	(1,077,451)	(141,214)
UTILIDAD BRUTA		191,122	89,830
Gastos de administración	Nota 18	(120,923)	(86,954)
Gastos de venta		(197)	(652)
Gastos financieros		(11,416)	(2,254)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		58,586	(30)
Participación laboral		(8,788)	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		49,798	(30)
Impuesto a las Ganancias	Nota 13	(12,337)	(7,176)
RESULTADO DEL PERÍODO		37,462	(7,206)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		37,462	(7,206)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo González Vigoa
Representante Legal

Ma. Carmen Ulioa
Contadora General

ECUHOUSE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A)

	Nota	Capital social	Aportes futuros capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Resultado del período	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014		1.000	7.000	3.685	(5.325)	33.168	69.610	109.138
Transferencia a resultados acumulados Resultado Integral total						69.610	(69.610)	0
							(7.206)	(7.206)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		1.000	7.000	3.685	(5.325)	102.778	(7.206)	101.932
Transferencia a resultados acumulados Resultado Integral total					(7.206)		7.206	0
							37.462	37.462
Saldos al 31 de diciembre del 2016		1.000	7.000	3.685	(12.531)	102.778	37.462	139.394

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo González Vigora
Representante Legal

Maria del Carmen Ulioa
Contadora General

ECUHOUSE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de EUA)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
	2.016	2.015
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	1.023.336	313.146
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(785.038)	(209.721)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(127.273)	(111.633)
Pagos por primas de pólizas suscritas	(6.984)	(1.964)
Intereses pagados	(1.383)	(7.127)
Efectivo (pagado)/provisión actividades de operación	102.658	(17.298)
Impuesto a las ganancias pagado	(17.659)	(10.776)
Efectivo neto (pagado)/provisión por actividades de operación	84.999	(28.075)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(19.252)	(481)
Efectivo neto provisto/(utilizado) por nuevas instalaciones	(47.605)	35.218
Efectivo utilizado en adquisiciones de activos intangibles - software	(66.857)	34.737
Efectivo neto provisto/(utilizado) en actividades de inversión		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por aportes para futura capitalización		29.837
Efectivo provisto por préstamos bancarios	(15.000)	(15.749)
Efectivo (pagado) por préstamos bancarios	18.399	(22.102)
Efectivo neto (pagado)/provisión por préstamos de socios	22.327	
Efectivo provisto por préstamos de terceros	25.726	(8.015)
Efectivo neto (pagado)/provisión por actividades de financiamiento		
DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO (DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DE EFECTIVO		
	43.868	(1.352)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	909	2.261
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	44.778	909

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo González Viga
Representante Legal

Maria del Carmen Ulioa
Contador General

ECUHOUSE S.A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE ENERO DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de EUA)

RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		58,586	(30)
		<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación			
Ajuste por gasto de depreciación	15,025	12,933	
Ajuste por gasto amortización	3,907	1,469	
Ajuste activos fijos			
Ajuste provisión incobrables			
Ajuste de inventarios por VNR			
Ajuste por provisión jubilación patronal y desahucio	3,179	(1,677)	
Ajuste de intereses	10,033		
Resultado Conciliado		<u>90,730</u>	<u>12,694</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo			
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(245,237)	84,060	
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	437	847	
Disminución en anticipos de proveedores	(5,644)	200	
(Incremento) en inventarios	(81,886)	(6,348)	
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	295,547	(60,363)	
(Disminución) en otras cuentas por pagar	7,915	(28,047)	
(Disminución) Incremento en beneficios empleados	23,136	(31,118)	
Incremento (disminución) anticipo de clientes			
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>84,999</u>	<u>(28,075)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo González Vigoa
Representante Legal

Maria del Carmen Ulloa
Contador General

ECUHOUSE S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

ECUHOUSE S.A., fue constituida en la ciudad de Quito el 25 de mayo del 2010, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía es la producción y venta de construcciones prefabricadas modulares y estructuras metálicas ligeras. La Compañía inició su operación efectiva en marzo del año 2012.

3. Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard BOARD (IASB) y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (e) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2012, por lo cual, la fecha de la transición a estas normas es el 1 de enero del 2011 (o 31 de diciembre del 2010). En vista de que la operación efectiva de la Compañía se inició en marzo del 2012, los estados financieros de los ejercicios 2010 y 2011 presentados bajo NEC fueron los mismos que los estados financieros presentados bajo NIIF para las PYMES.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

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.

La preparación de estados financieros requiere que la administración 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 basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

e) Estimaciones, juicios o criterios de la Administración

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un año calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

d) Periodo de tiempo

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un periodo al siguiente.

c) Consistencia de la información

La compañía mantuvo producción hasta abril del ejercicio 2015, puesto que al trasladarse la fábrica a la ciudad de Latacunga fue constituida la compañía Construcciones Ferropaxi S.A. por los mismos accionistas, compañía que es la que en principio se planificó que dedique a la fabricación, en tanto que ECUHOUSE S.A. se mantendría sobre todo para comercializar y arrendar. A la vez el objetivo de funcionar en Latacunga con una nueva compañía, era con el objetivo de aprovechar el beneficio del Código de la Producción sobre nuevas inversiones, pues se trataba de una nueva inversión, tanto es así que aun no se terminan las instalaciones. Sin embargo, tal beneficio no fue posible de aprovechar, y además comercialmente Ferropaxi no se posicionó de la misma forma que Ecuhouse. Por tanto, la operación en su totalidad regresó a Ecuhouse en el 2016, para lo cual se absorbió al personal se compraron los activos y pasivos que se generaron en Ferropaxi.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario ECUHOUSE S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones en el año 2016 y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b) Negocio en marcha

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

g) Instrumentos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo
- Estimaciones para la determinación del valor actual de los planes de beneficios definidos.
- Valor neto de realización para los inventarios.
- Importe recuperable de cuentas por cobrar a clientes

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a préstamos recibidos para la operación del negocio y se miden al costo amortizado.

h) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

i) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea.

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

Tipo de activo		
Vida útil	Valor residual	
Equipo de oficina	10 años	0%
Equipo de computación	3 años	0%
Muebles y enseres	10 años	0%
Maquinaria y equipo- herramientas	Entre 2 y 10 años	0%
Vehículos	5 años	32 y 49%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingreso u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

j) Beneficios empleados

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que

es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empelo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empelo:

- **Planes de aportaciones definidas**.- son planes de beneficios post-empelo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

Planes de beneficios definidos.-son planes de beneficios post-empelo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la jubilación Patronal y el desahucio.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7,46% y 7% anual en los años 2016 y 2015 respectivamente, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo en el que surgen.

Beneficios porteminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por

terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aun ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideraran como activos contingentes.

l) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

m) Costos de venta

Los costos de venta incluyen el costo de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen costos de producción, como materias primas, consumibles, costos de mano de obra y costos indirectos relacionados con dejar el producto en las condiciones necesarias para su venta.

n) Gastos operativos de administración y ventas

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser contablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

o) Costos por intereses

Los costos por intereses se registran como gastos con cargo al resultado del periodo en el que ocurren.

p) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

q) Estado de flujo de efectivo

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja y bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los activos como corrientes cuando:

- espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

s) Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigencia

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIIF para las PYMES)

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Estas modificaciones a la Norma NIIIF para las PYMES de 2015, es vigente para periodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida.

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

t) Gestión de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. ECUHOUSE S.A., mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes entre 15 y 60 días.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas y con una institución financiera. Se establece que las tasas de interés fijadas para recursos recibidos de partes relacionadas, no excedan las que se encuentren autorizadas por el Banco Central. Adicionalmente, el préstamo mantenido con una institución financiera a diciembre 2016 tiene un saldo mínimo ya por vencer en abril 2017, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del Capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de los accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

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

	Año 2016	Año 2015
Total pasivos	657.495	111.977
Menos: efectivo	(44.778)	(909)
Deuda neta	612.718	111.068
Total patrimonio	139.394	101.932
Índice deuda - patrimonio ajustado	23%	92%

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde principalmente al saldo en la cuenta bancaria de la Compañía mantenida en el Banco Bolivariano.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

Detalle		Saldo	Saldo
		31.12.2016	31.12.2015
Cientes no relacionados			
SACYR - IMASA CHIMBORAZO	266.691		14.900
PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR PIL S.A			4.290
EQUITEC S.A			2.392
OTROS			7.907
		273.372	27.096
Cientes relacionados			
Construcciones Ferropaxi S.A (Nota 10)	71.976		80.976
		71.976	80.976
Provisión para cuentas incobrables de clientes			
		(4.290)	(4.290)
Otras cuentas por cobrar		(4.290)	(4.290)
Cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar	249		3
Otras cuentas por cobrar		249	3
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		341.307	103.785

Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo que oscila entre los 15 y 60 días. Al cierre del ejercicio 2014 se estimó una provisión por deterioro por el cliente EQUITEC S.A., la misma que se mantiene al cierre de diciembre 2016. No se considera necesaria una provisión por deterioro, sobre las cuentas por cobrar a los otros clientes al 31 de diciembre de 2016.

6. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Detalle		Saldo	Saldo
		31.12.2016	31.12.2015
Inventario de materia prima	21.535	4.641,24	
Inventario de consumibles	7.293	4.294	
Inventario de Herramientas	15.920	7.641	
Inventario de elementos de protección personal	3.090	1.834	
Inventario de Productos en proceso	98.172	0	
Inventario de Productos Terminado	22.285	30.312	
Subtotal Inventarios		168.295	48.721
Provisión de inventarios por VNR		(2.395)	(2.395)
Inventario neto		165.900	46.326

Los inventarios al cierre se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Las pérdidas por deterioro son ajustadas con cargo a resultados y en caso de reversión de las mismas, el efecto es también registrado contra resultados.

7. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue como sigue:

	Saldo 31.12.2015	Adiciones	Compra activos y pasivos	Saldo 31.12.2016
Edificios	0	80.376	80.376	80.376
Equipos de oficina	0			0
Equipo de computación	4.744	898	3.906	9.548
Muebles y enseres	4.111			4.111
Maquinaria y equipo - Herramientas	27.189	6.219	1.694	35.103
Vehículos	50.109			50.109
Activos fijos en progreso	0	12.135	94.429	106.564
Total Costo	86.154	99.628	100.029	285.811
Edificios	0	(6.698)		(6.698)
Equipos de oficina	0			0
Equipo de computación	(3.793)	(1.086)	(1.805)	(6.684)
Muebles y enseres	(963)	(411)		(1.374)
Maquinaria y equipo - Herramientas	(11.493)	(5.162)	(334)	(16.989)
Vehículos	(15.023)	(6.022)		(21.044)
Total depreciación acumulada	(31.272)	(19.379)	(2.138)	(52.789)
TOTAL PPE	54.882	80.249	97.891	233.022

Saldo	Adiciones	Retiros	Saldo
31.12.2014	31.12.2016		
Equipos de oficina	0		0
Equipo de computación	4.744		4.744
Muebles y enseres	3.881	230	4.111
Maquinaria y equipo - Herramientas	26.939	251	27.189
Vehículos	50.109		50.109
Activos fijos en progreso (Nota 10)	68.607	56.206	0
Total Costo	154.280	56.687	86.154
Equipos de oficina	0		0
Equipo de computación	(2.486)	(1.308)	(3.793)
Muebles y enseres	(557)	(405)	(963)
Maquinaria y equipo - Herramientas	(6.295)	(5.198)	(11.493)
Vehículos	(9.001)	(6.022)	(15.023)
Total depreciación acumulada	(18.339)	(12.933)	(31.272)
TOTAL PP&E	135.942	43.755	54.882

La compañía mantiene una prenda sobre la Camioneta Chevrolet Luv que se encuentra en el grupo de vehículos, la misma que está a favor de Seguros Equinoccial, como aval para la emisión de pólizas que en ocasiones se requiere para el cumplimiento de contratos con clientes.

8. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Obligaciones con instituciones financieras	Monto del préstamo	Fecha de inicio	Fecha de vencim.	Tasa efectiva anual	Saldo	Saldo NO	SALDO TOTAL al 31.12.2016
Banco Boliviano	30.000	20-abr-15	17-abr-17	12,97%	5.000	0	5.000
30.000					5.000	0	5.000
Obligaciones con instituciones financieras	Monto del préstamo	Fecha de inicio	Fecha de vencim.	Tasa efectiva anual	Saldo	Saldo NO	SALDO TOTAL al 31.12.2015
Banco Boliviano	30.000	20-abr-15	17-abr-17	12,97%	15.000	5.000	20.000
30.000					15.000	5.000	20.000

Estos préstamo fuer otorgado sobre firmas, por lo que no existe ningún bien que lo garantice.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Nombre	Saldo	Saldo
	31.12.2016	31.12.2015

MAFRICO S.A	80.297	49.713
INGENIERIA DE REFRIGERACION INFRI CIA LTDA	19.826	15.103
TORRES COLLAGUAZO RUTH JANETT	10.392	10.342
CONSTRUCCIONES ULLOA CIA LTDA	8.288	7.796
ULLOA ARROBA FRANKLIN ROBERTO	6.165	5.708
FERRO TOLL	5.642	14.509
REDEMEX	2.552	49.858
DEACEROPUS CIA LTDA		
GONZALEZ QUISILEMA SEGUNDO ANIBAL		
MENESSES PESANTES CRISTIAN GUDBERTO		
PILATASIG CHUSIN MILTON RODRIGO		
VIASSUPORT SERVICIOS Y SOPORTE S.A.		
Otros		
Acreedores comerciales no relacionados	269.131	17.061

Construcciones Ferropaxi S.A. (Nota 10)	1.148	-
Maria del Carmen Ulloa (Nota 10)	17.280	-
Acreedores comerciales relacionados	17.280	1.148
Cuentas por pagar Ulloa Miranda Victor Efraín	43.000	20.000
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	9.899	4.168
Otras cuentas por pagar	477	-
Otras cuentas por pagar	53.376	24.168
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	339.787	42.377

El plazo de estos saldos por pagar oscila entre 15 y 60 días.

10. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Durante el ejercicio 2016, se realizaron las siguientes transacciones con Construcciones una de sus accionistas y con Construcciones Ferropaxi S.A.:

Facturas de compra a María del Carmen Ulloa:

Fecha	Detalle	Gravado No	Gravado 12% o 14% IVA	IIVA	Total	Retención IR e IVA	Valor a Cobrar	Valor Cobrado	Saldo por Cobrar al 31.Dic.2016
31-may-16	Honorarios contabilidad	8.000		960	8.960	1.760	7.200	7.200	0
30-dic-16	Honorarios contabilidad	11.200		1.568	12.768	2.688	10.080	10.080	0
30-dic-16	Intereses sobre recursos prestados	0	10.033	0	10.033	201	9.832	9.832	0
TOTALES		19.200	10.033	2.528	31.761	4.649	27.112		27.112

Compras a Construcciones Ferropaxi S.A.

Fecha	No.	Detalle	Gravado No 12% o gravado 14% IVA	IVA	Total	Retención IR	Valor Cobrado	Valor Cobrado 2016	Saldo por Cobrar al 31.Dic.2016
29-feb-16	FC 059	Materiales para OTP C16-002	5.347	642	5.988	53	5.935	5.935	0
29-feb-16	FC 060	Servicio por fabricación de camper	2.200	264	2.464	44	2.420	2.420	0
30-abr-16	FC 063	Materiales para OTP C16-003	2.477	297	2.774	0	2.774	2.774	0
19-may-16	NC 002	NC Materiales para OTP C16-003	(2.477)	(297)	(2.774)	0	(2.774)	(2.774)	0
19-may-16	FC 104	Materiales para OTP C16-003	2.477	297	2.774	25	2.749	2.749	0
31-may-16	FC 108	Materiales para OTP C16-006 y 7	3.006	361	3.367	30	3.337	3.337	0
30-jun-16	FC 111	Materiales para OTP C16-005, 7 y 1	4.158	582	4.740	42	4.698	4.698	0
31-may-16	FC 109	Venta cerramiento, galpones	76.023	9.123	85.145	760	84.385	84.968	19.418
01-dic-16	FC 112	Venta de activos y pasivos	46.897	0	46.897		46.897	0	46.897
TOTALES									
			53.214	46.897	11.268	151.376	964	150.422	84.107
									68.315

A continuación el detalle de la composición de la compra de activos y pasivos que se realizó a Construcciones Ferropaxi:

Cuenta	Valor
ACTIVOS	
Cuentas por cobrar a clientes	1.039
Inventarios	37.688
Activos Fijos	97.891
TOTAL ACTIVOS	136.618
PASIVOS	
Cuentas por pagar a socios	89.720
TOTAL PASIVOS	89.720
VALOR NETO	46.897

Durante el ejercicio 2015, se realizaron las siguientes transacciones con Construcciones Ferropaxi S.A.

Compras:

Fecha	No.	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total	Retención IR	Valor a pagar	Valor pagado 2016	Saldo por pagar al 31.Dic.2015
30-abr-15	FC 001	Materiales para órdenes de trabajo	1.970	236	2.207	20	2.187	2.187	0
30-nov-15	FC 043	Materiales para órdenes de trabajo	1.034	124	1.158	10	1.148	1.148	1.148
TOTALES									
			3.004	361	3.365	30	3.335	2.187	1.148

Ventas:

Fecha	No. Factura	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total Factura	IR Retencion	Valor a Cobrar	Valor Cobrado al 31.Dic.2015	Saldo por Cobrar al 31.Dic.2015
31-Jul-15	FC 449	Venta de activo fijo en progreso	68.607	8.233	76.840	686	76.154	76.154	0
30-Oct-15	FC 466	Venta de activo fijo en progreso	16.505	1.981	18.485	165	18.320	18.320	0
30-dic-15	FC 477	Venta de activo fijo en progreso	19.528	2.343	21.872	185	21.676	10.680	10.996
30-dic-15	FC 478	Venta de activo fijo en progreso	20.174	2.421	22.595	202	22.393		22.393
Subtotal			124.814	14.978	139.791	1.248	138.543	105.164	33.389
30-dic-15	FC 479	Inventario para órdenes de trabajo	42.907	5.149	48.055	469	47.587		47.587
TOTALES			167.720	20.126	187.847	1.717	186.130	105.164	80.976

Adicionalmente, a continuación los saldos iniciales, movimiento y saldos finales de las cuentas por pagar a partes relacionadas:

DESCRIPCIÓN	Naturaleza de la relación	Saldo al 31.Dic.2015	Movimiento neto año 2016	Compra de Activos y Pasivos a 31.Dic.2016
Alfredo González Vigoa	Accionista	1.011	21.462	22.473
Maria del Carmen Ulloa	Accionista	6.175	11.699	26.095
Maria del Carmen Ulloa (intereses)	Accionista		9.832	9.832
Construcciones Ferropaxi S.A	Compañía Relacionada	998	19.418	-
Construcciones Ferropaxi S.A	Compañía Relacionada		19.418	19.418
Construcciones Ferropaxi S.A	Compañía Relacionada		46.897	46.897
Total Corriente		10.184	108.310	124.716
Maria del Carmen Ulloa Arroba	Accionista	25.000	6.700	115.200
Total No Corriente		25.000	6.700	115.200
Total Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		36.184	115.010	239.915

11. Obligaciones por beneficios a empleados

La composición de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2016y 2015 es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
Sueldos por pagar	9.579	64
Liquidaciones por pagar	3.956	
Aportes I.E.S.S	3.938	648
Préstamos IESS	551	38
Fondo de Reserva IESS	14	
Provisión décimo tercero	1.163	83
Provisión décimo cuarto	2.626	305
Provisión Vacaciones	2.864	415
Obligaciones por Beneficios a Empleados	24.690	1.554

Detalle		Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
Saldo al comienzo del año	-	15.836	
Provisión del año	8.788		
Pagos efectuados	-	(15.836)	
Saldo al final del año	8.788		-

De conformidad con disposiciones legales del Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

12. Participación de los trabajadores en las utilidades

Detalle		Saldo al 31.12.2014	Provisión	Pago	Saldo al 31.12.2015
Provisión décimo tercero	521	3.105	(3.542)		83
Provisión décimo cuarto	1.336	2.143	(3.174)		305
Provisión Vacaciones	1.391	1.552	(2.528)		415
TOTAL	3.248	6.800	(9.244)		804

Detalle		Saldo al 31.12.2016	Provisión	Pago	Traslado personal	Ferropaxi personal	Saldo al 31.12.2016
Provisión décimo tercero	83	7.560	(9.079)		2.599		1.163
Provisión décimo cuarto	305	4.628	(5.357)		3.050		2.626
Provisión Vacaciones	415	3.697	(1.850)		601		2.864
TOTAL	804	15.884	(16.285)		6.250		6.653

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados por los años 2016 y 2015:

13. Impuesto a las ganancias

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables de cada ejercicio. A continuación la conciliación tributaria:

DESCRIPCIÓN	
31.Dic.2016	31.Dic.2015

Resultado antes de Participación a Trabajadores e	58.586	(30)
Impuesto a las ganancias	8.788	-
Participación a trabajadores	49.798	(30)
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias (RAI)	5.787	485
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Amortización de pérdidas tributarias anteriores	13.318	845
(-) Partidas relacionadas con diferencias temporarias	68.903	1.300
Utilidad gravable	15.159	286
Impuesto renta causado al 22%	2.351	7.362
Anticipo que se convierte en impuesto mínimo	15.159	7.362
TOTAL IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	15.159	7.362
(-) Anticipo impuesto a la Renta Pagado	-	-
(-) Retenciones en la Fuente	(14.272)	(3.974)
Impuesto a la Renta por Pagar	887	3.388

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, se pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

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

Detalle		Saldo al	Saldo al
		31.12.2016	31.12.2015
Pasivos por impuestos corrientes			
IVA por pagar	24.260	8.537	
Retenciones de impuesto a la renta	4.376	378	
Retenciones de IVA	6.124	69	
Impuesto a la renta por pagar	887	3.388	
		35.647	12.373

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de los pasivos por impuestos corrientes:

b) Pasivos por impuestos corrientes

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto a la renta corriente		7.362	
Impuesto a la renta diferido		(186)	
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		7.176	-23620%
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)		(7)	22%
RAI (Resultado antes de impuestos)	(30)		
Tasa nominal	22,00%		
Diferencia		7.182	-23642%
(+) Gastos no deducibles	485	107	-351%
Efecto anticipo que se convierte en impuesto mínimo		7.076	-23291%
Explicación diferencia		7.182	-23642%

Para el año 2015:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto a la renta corriente		15.159	
Impuesto a la renta diferido		(2.822)	
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		12.336	24,77%
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)		10.956	22,00%
RAI (Resultado antes de impuestos)	49.798		
Tasa nominal	22%		
Diferencia		1.381	2,77%
(+) Gastos no deducibles	5.787	1.273	2,56%
Baja de AID por beneficios a empleados		108	0,22%
Explicación diferencia		1.381	2,77%

Para el año 2016:

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

Detalle		Año 2016	Año 2015
Saldos al inicio del año		3.388	6.802
Provisión del año		15.159	7.362
Pagos efectuados		(3.388)	(6.802)
Anticipos de impuesto a la renta			(3.974)
Retenciones de impuesto a la renta		(14.272)	
Saldos al final del año		887	3.388

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle		Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
Activos por Impuestos Diferidos			
Por deterioro de cuentas por cobrar		595	595
Por deterioro de inventarios		527	527
Por depreciación de PP&E		1.909	1.375
Provisión para Jubilación Patronal		-	108
Provisión por recibido no facturado		2.395	-
Saldos al final del año		5.426	2.604

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima que las utilidades cubrirán el recupero de estos activos.

El movimiento de las cuentas de impuesto diferido fue como sigue:

Detalle		Año 2016	Año 2015
Saldos al inicio del año		2.604	2.418
Impuesto diferido en PP&E		535	555
Baja impuesto diferido en beneficios definidos		(108)	(369)
Impuesto diferido en recibido no facturado		2.395	
Efecto neto en el año en resultados		2.822	186
Saldos al final del año		5.426	2.604

d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016a 2012.

14. Obligaciones por beneficios Post- Empleo

Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un cálculo preparado en base a la normativa laboral, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7,46% y 7% anual en los años 2016 y 2015 respectivamente

De acuerdo al artículo 184 del Código del Trabajo, el desahucio Es el aviso por escrito con el que una persona trabajadora le hace saber a la parte empleadora su voluntad es la de dar por terminado el contrato de trabajo, incluso por medios electrónicos. Por otra parte el artículo 185 del Código del Trabajo establece En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igualbonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. Este artículo fue modificado por la Ley de Justicia Laboral, publicada en Registro Oficial 483-35, del 20 de abril de 2015, pues antes el desahucio no se pagaba en caso de renuncia voluntaria. Por esta razón la compañía empezó a provisionar el desahucio a partir del año 2015.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

AÑO 2016		AÑO 2015	
Detalle	Jubilación Patronal	Desahucio	TOTAL
Saldos al inicio del año	208	281	490
Costo por el servicio del año	1.027	2.152	3.179
Costo financiero			
Efecto neto en el año en resultados	1.027	2.152	3.179
Saldos al final del año	1.235	2.433	3.668

Detalle		Saldo al	Saldo al
		31.12.2016	31.12.2015
Venta de bienes		1.246.060	171.638
Prestación de servicios		20.708	54.845
Otros ingresos de actividades ordinarias		1.805	4.561
Ingresos de actividades ordinarias		1.268.574	231.045

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

16. Ingresos

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Legal

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de un mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.000), dividido en mil acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar cada una y derecho a un voto.

Capital Social

15. Patrimonio de la Compañía

Saldo al inicio del año		2.167	-	2.167
Costo por el servicio del año		(1.959)	281	(1.677)
Costo financiero		(1.959)	281	(1.677)
Efecto neto en el año en resultados		(1.959)	281	(1.677)
Saldo al final del año		208	281	490
Detalle		Jubilación Patronal	Desahucio	TOTAL
AÑO 2015				

17. Costo de Ventas

El detalle del costo de ventas por su naturaleza del ejercicio 2015 es el siguiente:

DETALLE		Año 2016	Año 2015
Variación de Inventarios		801.296	50.482
Sueldos y beneficios sociales		94.186	32.024
Otros costos de producción		181.969	58.708
Costo de ventas		1.077.451	141.214

18. Gastos

El detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza de los periodos 2016 y 2015 es el siguiente:

DETALLE		Año 2016	Año 2015
Gastos de administración	Gastos de administración		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		48.216	37.469
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras			
Remuneraciones no IESS		5.938	2.425
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)		9.695	7.181
Otros gastos por beneficios a empleados		2.030	2.138
Arrendamientos		5.800	10.800
Mantenimiento y reparaciones		2.765	2.174
Combustibles y lubricantes		1.108	1.086
Promoción y publicidad			
Suministros, materiales y repuestos		2.244	1.690
Transporte		624	561
Provisión para jubilación patronal		546	-
Provisión para desahucio		824	323
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		4.261	132
Gastos de gestión		32	2.516
Impuestos, contribuciones y otros		3.706	5.726
Gastos de viaje		100	199
Depre. PPE no acelerada		3.905	4.190
Otras amortizaciones		717	717
Servicios públicos		3.023	2.409
Pagos por otros servicios		25.388	5.218
Gastos de administración y venta		120.923	86.964
		197	652

19. Cambios en la presentación de los estados financieros del periodo 2015

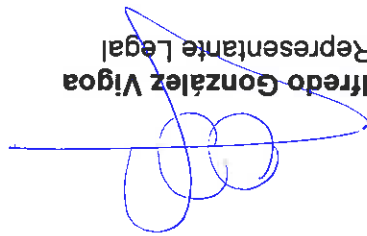
Posterior a la fecha de emisión de los estados financieros del periodo 2015, la Compañía procedió a efectuar una reclasificación del pasivo no corriente al pasivo corriente, por US\$ 20.998, pues efectivamente se trataba de pasivos a corto plazo. De esto valor, US\$ 20.000 era deuda con el Señor Víctor Ulloa que realmente no es parte relacionada de acuerdo a la norma tributaria, por lo que se reclasificó fuera de partes relacionadas, además del no corriente al corriente.

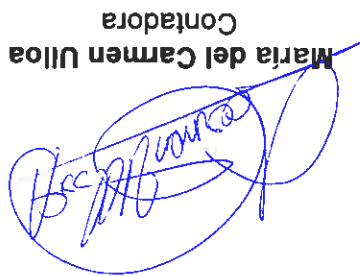
A continuación una conciliación de los estados financieros re establecidos con los saldos previamente informados:

	Saldos anteriores 2015	Saldos corregidos 2015
ACTIVO		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	909	909
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	103.785	103.785
Inventarios	46.326	46.326
Otros activos no financieros corrientes	4.686	4.686
Propiedades, Planta y Equipo	54.882	54.882
Activos Intangibles	717	717
Activos por Impuestos Diferidos	2.604	2.604
TOTAL ACTIVO	213.909	213.909
PASIVO		
Obligaciones con instituciones financieras C/P	15.000	15.000
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	22.377	42.377
Otras cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	9.186	10.184
Obligaciones por Beneficios a Empleados	1.554	1.554
Pasivos por Impuestos Corrientes	12.373	12.373
Obligaciones con instituciones financieras L/P	5.000	5.000
Obligaciones por Beneficios Post - Empleo	490	490
Otras cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	45.998	25.000
TOTAL PASIVO	111.977	111.977
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	101.932	101.932
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	213.909	213.909

20. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de autorización de los estados financieros (30 de marzo 2017) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Alfredo González Vigoa
Representante Legal


María del Carmen Ulloa
Contadora