

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la
Junta de Accionistas

QUIMICAUCA ECUADOR S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **QUIMICAUCA ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 no fueron examinados, como consecuencia de esto no expresamos ninguna opinión sobre los mismos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **QUIMICAUCA ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

- L Hemos analizado los resultados de la compañía del ejercicio económico 2016 y 2017, que muestra que la empresa para el año 2017 no ha tenido generación de ingresos y sus gastos han sido mínimos. En tal circunstancia, estos hechos o condiciones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. La empresa no ha presentado un documento en el que pueda demostrar otras acciones a ser llevadas a cabo, para que producto de dichos planes mejore la situación financiera y a si los planes de la dirección son factibles teniendo en cuenta las circunstancias descritas, para el futuro. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, dándola a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.


CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

QUIMICAUCA ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		2017	2016	PASIVOS		2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes (Nota 4)		2.176	75.125	Cuentas y documentos por pagar:		105.841	792.356
				Cuentas por pagar comerciales (Nota 8)		105.841	782.224
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)		-175	638.100	Otras cuentas por pagar (Nota 9)		0	10.132
Cuentas por cobrar comerciales		0	664.545				
Provisión cuentas incobrables		-175	-6.445	Total pasivo corriente		105.841	792.356
				TOTAL PASIVOS		105.841	792.356
Otras cuentas por cobrar:		190.557	158.264				
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)		177.041	154.846	PATRIMONIO			
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)		3.516	3.516	Capital social (Nota 11)		40.000	40.000
				Reservados de años anteriores (Nota 12)		27.852	4.100
Total activo corriente		182.658	871.589	Resultado del período		-1.074	35.133
				TOTAL PATRIMONIO		76.817	79.233
TOTAL ACTIVOS		182.658	871.589	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		182.658	871.589

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)


Sr. Margherita Zambrano Albuja
REPRESENTANTE LEGAL
QUIMICAUCA ECUADOR S.A.


Sr. Rubén Meythaler
CONTADOR GENERAL
QUIMICAUCA ECUADOR S.A.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.


Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte QUIMICAUCA ECUADOR S.A.; responde por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador

21 de agosto del 2018



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de auditoría

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

QUIMICAUCU ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	40,000	-	4,100	44,100
Transferencia a resultados acumulados Resultado del ejercicio		4,100	-4,100 35,133	- 35,133
Saldo al 31 de diciembre del 2016	40,000	4,100	35,133	79,233
Transferencia a resultados acumulados Registro impuesto a renta 2016 Resultado del ejercicio		35,133 -1,382	-35,133 -1,034	- -1,382 -1,034
Saldo al 31 de diciembre del 2017	40,000	37,851	-1,034	75,817

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

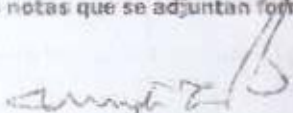
Margarija Zambrano Albuja
Sra. Margarija Zambrano Albuja
REPRESENTANTE LEGAL
QUIMICAUCU ECUADOR S.A.


Rubén Meythaler
Sr. Rubén Meythaler
CONTADOR GENERAL
QUIMICAUCU ECUADOR S.A.

QUIMICAUCA ECUADOR S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	0	1.552.909
Menos: COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	0	-1.472.521
Resultado bruta en ventas	<u>0</u>	<u>80.388</u>
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	0	-30.209
Resultado operacional	<u>0</u>	<u>30.189</u>
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES	-1.034	-1.719
Gastos financieros	-914	-950
Otros gastos	-120	-769
Más: INGRESOS NO OPERACIONALES	0	6.684
Otros ingresos	0	6.684
Resultado del periodo	<u>-1.034</u>	<u>35.133</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

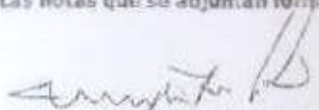

 Sra. Margarita Zambrano Albuja
 REPRESENTANTE LEGAL
 QUIMICAUCA ECUADOR S.A.



 Sr. Rubén Meythaler
 CONTADOR GENERAL
 QUIMICAUCA ECUADOR S.A.

QUIMICAUCA ECUADOR S.A.
CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017
Resultado del ejercicio	-1.034
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:	
	<hr/>
Total	0
Cambios netos en activos y pasivos	
Disminución en cuentas por cobrar	638.275
Aumento en otras cuentas por cobrar	-22.193
Disminución en otras cuentas por pagar comerciales	-676.383
Disminución en cuentas por pagar	-10.131
	<hr/>
Total	-70.433
	<hr/>
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>-71.467</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)


 Sr. Margarita Zambrano Albuja
 REPRESENTANTE LEGAL
 QUIMICAUCA ECUADOR S.A.


 Sr. Rubén Meychalet
 CONTADOR GENERAL
 QUIMICAUCA ECUADOR S.A.

QUIMICAUCA ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2017

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	638.275
Efectivo pagado/recibido proveedores, empleados y otros	-708.708
Intereses pagados	+1.034

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-71.467
---	---------

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Otras salidas de efectivo	-1.382
---------------------------	--------

Efectivo utilizado por actividades de financiación	-1.382
--	--------

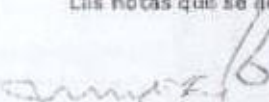
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-72.849
---	---------


Efectivo al comienzo del año	75.125
------------------------------	--------

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO**

2.276

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)


Sra. Margarita Zambrano Albuja
REPRESENTANTE LEGAL
QUIMICAUCA ECUADOR S.A.


Sr. Rubén Meythaler
CONTADOR GENERAL
QUIMICAUCA ECUADOR S.A.

COMPAÑIA QUIMICAUCA ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

QUIMICAUCA S.A. es una compañía cuyo objeto social según escritura pública otorgada ante el Notario trigésimo segundo del Cantón Quito, el veinte de noviembre del dos mil cabore, cuya principal actividad es venta al por mayor de substancias químicas.

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social, fabricación de otros productos químicos: peptonas y sus derivados, otras substancias proteolíticas y sus derivados Substancias para el decapado de metales Polvos y pastas para soldadura blanda, dura o autógena.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía, máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

Domicilio principal

QUIMICAUCA S.A., se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, entre las calles IV. Paul River 2816 y 5 de diciembre.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

La compañía aplica en la elaboración de los estados financieros aplica Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

"La NIIF para las PYMES"

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."

Alcance pretendido de esta NIIF

- 1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;

b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,

c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e y es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el periodo de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además, incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se ha realizado la provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporcione a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.12 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina de forma razonable los impuestos corrientes del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del período corriente o en períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2016 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal.

1.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originados en actividades ordinarias.

1.14 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros.

No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La empresa no presenta resultados positivos para efectuar el cálculo.

1.16 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.17 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFs PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

- 1. Efectivo y equivalentes
- 2. Inversiones a corto plazo
- 3. Deudores comerciales
- 4. Otras cuentas por cobrar

1.18 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes son:

- 1. Obligaciones financieras
- 2. Cuentas por pagar comerciales
- 3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

- b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

- c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. ENTORNO ECONÓMICO

Entorno económico

Balanza comercial

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89,2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza comercial petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza comercial no petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD - 1,722.0 millones a USD - 3,524.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales petroleras y no petroleras alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero - diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,531 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en períodos enero - diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0.

Las exportaciones no petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período enero - diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.9%, entre los dos períodos (de 9,853 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación no petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras registradas en el período enero - diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

Importaciones

En el período enero - diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.1 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero - diciembre de 2016 (USD 15,550.5 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la clasificación económica de los productos por uso o destino económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los períodos enero - diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de -0,20% en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta básica familiar

La canasta básica familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Canasta familiar vital

La canasta familiar vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,69 teniendo un superávit de \$ 101,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario básico unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.

Fuente: Ministerio del Trabajo.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Banco del Pichincha	2.276	75.125
Total general	2.276	75.125

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Clientes	0	644.545
Total general	0	644.545

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-6.445
Provisiones	0
Aplicaciones	5.270
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-175

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipo impuesto a la renta	0	3.916
Retenciones renta clientes	0	19.656
IVA en compras	2.492	2.492
Crédito Tributario IVA	64.727	64.727
Otros créditos fiscales	12.059	0
Impuesto salida de divisas por cobrar	97.763	64.057
Total general	177.041	154.848

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipo a proveedores	105	105
Otros anticipos entregados	231	231
Meythaler y Zambrano Abogados	3.180	3.180
Total general	3.516	3.516

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Acreedores por pagar	105.841	782.124
Total general	105.841	782.224

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Provisión impuesto a la renta	0	10.132
Total general	0	10.132

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria. -

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarán el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Amortización de pérdidas tributarias

En función de las normativas legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Provisión impuesto a la renta	0	10.132
Total general	0	10.132

4) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

		2017	2016
	Resultado del ejercicio	-1.034	45.264
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	120	0
	Resultado ante de impuestos	-914	45.264
Más:	Gastos no deducibles	0	789
	Base Imponible	-914	46.053
	Impuesto a la Renta Causado 22%	0	10.131
	Impuesto a la renta del período (Anticipo mayor al impuesto causado)	9.725	0
Menos:	Rebaja anticipo impuesto a la renta	-9.725	
Menos:	Anticipo del impuesto a la renta	0	-3.916
	Retenciones en la fuente del año	0	-19.656
	Saldo por pagar / Saldo a favor	0	-13.441

11. **CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía asciende a USD 40.000,00 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 40.000,00 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

12. **RESULTADOS ACUMULADOS**

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Resultados acumulados	37.851	4.100
Total general	37.851	4.100

13. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ventas	0	1.552.909
Ingresos operacionales	0	1.552.909
Otros ingresos	0	6.684
Ingresos no operacionales	0	6.684
Total general	0	1.559.593

14. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costo de venta	0	1.472.521
Gastos de personal	0	6.000
Gastos de administración	0	37.755
Gastos de valuación	0	6.465
Gastos financieros	914	950
Gastos no operacionales	120	769
Total general	1.034	1.524.460

15. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsiguientes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del Informe de auditoría el 20 de agosto del 2018 de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. APROBACIÓN 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.

20