

La administración de la Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente nuevo, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de entrega de productos y cobro. El análisis incluye la revisión de calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias, comerciales. Se establecen cupos de crédito para cada cliente, los que representan el monto abierto de Crédito.

Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía vende sus productos a clientes distribuidores y consumidores finales localizados en todo el Ecuador; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

La administración de la Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

(e) Administración de capital

La política de la administración de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de abril del 2018) no han ocurrido eventos que requiera revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

(c) Riesgo de Mercado

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

i. Riesgo de tasas de interés

La Compañía refleja endeudamiento financiero. La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no ejecuta transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría al monto registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

ii. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el Dólar de E.U.A. y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Gerencia estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no reporta posición en moneda extranjera.

iii. Otros riesgos

Los ingresos de la Compañía, provienen de ventas de inventario relacionado principalmente con alcohol industrial. La trayectoria de la compañía ha generado un mercado altamente competitivo.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventas competitivas de los diferentes actores de la industria. La Compañía tiene una cartera diversa distribuida en varios clientes a nivel nacional.

(d) Riesgo de crédito

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

16. OBJETIVO Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

(a) Marco de administración de riesgos

La Administración de la compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la compañía hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto de condiciones normales como de tensión sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía diseña políticas y procedimientos encaminados a cumplir sus objetivos y estrategias, los cuales son el generar e incrementar su rentabilidad durante cada año.

La Administración de la Compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos y obligaciones, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2017	2016
Resultados acumulados	US\$ 117,449	US\$ 114,041
Provisiones registradas en exceso		
en el año anterior	-	(28,727)
Utilidad del ejercicio	US\$ 18,302	US\$ 32,135
	<u>135,751</u>	<u>117,449</u>

13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

Un detalle de los gastos de administración y ventas al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Sueldos, salarios	US\$ 61,401	US\$ 76,776
Beneficios sociales y aportes	20,496	27,239
Honorarios profesionales y dietas	35,900	16,000
Servicios públicos	4,161	9,697
Depreciación	3,391	2,174
Transporte	120,929	87,256
Arrendamientos operativos	3,000	7,250
Suministros, herramientas, materiales y	2,747	2,544
Mantenimiento y reparaciones	3,063	14,279
Seguros y reaseguros	3,791	3,437
Impuestos contribuciones y otros	2,878	5,089
Otros	143,968	136,041
	<u>405,767</u>	<u>387,786</u>

14. MERCADO

FINISTCORP S. A., inicia sus actividades en el mercado ecuatoriano en abril del 2004 dedicándose desde entonces a la comercialización de alcohol, está ubicado en el cantón Durán, entre sus clientes figura una amplia cartera de clientes a nivel nacional.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

11. RESERVA LEGAL

Nombre del Accionista	% Participación Accionaria	Valor
Alexi Jhon Altamirano Zhuño	0.13%	799
Maria Consuelo Reinoso Tapia	99.87%	1
TOTAL	100%	800

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Compañía asciende a US\$800, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, conformado de la siguiente manera:

10. CAPITAL SOCIAL

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial y asciende a US\$ 2,268.

Reserva para Desahucio. - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

	Tasa de descuento	Tasa de incremento salarial
2017	7.69%	1.50%

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

FINISTCORP S. A.

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS – JUBILACION PATRONAL E

INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no tiene registrado ningún valor por concepto de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los estados financieros, contrato en octubre del 2019, los servicios profesionales de un actuario calificado usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. La tasa utilizada, de acuerdo a la enmienda de la NIC 19, es la tasa de los bonos de alta calidad de los Estados Unidos de América, y el movimiento de las provisiones es el siguiente:

Indemniza- ciones por desahucio	jubilación patronal	Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016 según estudio actuarial		Costo por servicios laborales		Costo financiero del periodo		Ganancia (pérdida) actividades		Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017	
		US\$	4.136	3.144	718	366	1.074	373	89	2.269	6.406
Total											

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 26 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veintidós años o más hubieren prestado servicios continuados o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veintidós años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método Actuarial de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales.

Las disposiciones legales no establecen la obligación de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

De acuerdo con el estudio actuarial contratado por la Compañía, el mismo que cubre a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal de la Compañía, al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$4.135, sin que ningún empleado supere los 10 años de servicios.

- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD10.696, habiéndose generado primera y segunda cuota a pagar de USD 5.348 respectivamente, quedando un saldo de anticipo a liquidarse en el próximo año 2018 de USD 11.414.

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto. La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

a) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

b) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta para el ejercicio económico 2017 y 2016 fue del 25% y 22% respectivamente. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva fue del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado y retenciones en la fuente.

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$5,424 para el año 2017.

8. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

El impuesto a la renta reconocido en los resultados, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad del Ejercicio	36.160	69.660
(-) 15% Participación de trabajadores	(5.424)	(10.449)
Utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta	30.736	59.211
Gastos no deducibles	19.000	63.862
Utilidad gravable	49.736	123.073
Impuesto a la renta causado (1) - Tarifa del 25 y 22%	12.434	27.076
Anticipo calculado impuesto renta (2)	10.440	9.095
Rebaja saldo anticipo - decreto ejecutivo no. 210	4.176	-
Anticipo reducido	6.264	9.095
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo (1. Rta causado - Anticipo reducido)	6.170	17.981
Saldo del anticipo pendiente de pago	6.264	7.788
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio en curso	(11.414)	(24.566)
Impuesto a pagar	1.020	1.203
Anticipo de impuesto a la renta del próximo año	22.110	10.440

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 25% y 22% respectivamente, sobre las utilidades sujetas a distribución y de 10 puntos porcentuales menores sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 60 días con principales proveedores. Para el caso de proveedores administrativos menores los pagos son de contado, la caja chica es de US\$1000, y es utilizado en su mayoría para cubrir anticipo de gastos de viaje para los choferes que hacen la distribución de productos a provinda, en el caso de proveedores de servicios, el plazo de pago es de hasta 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2017	2016
Credito Tributado	11.414	24.566
Retenciones en la fuente	325.053	151.142
Impuesto al valor agregado	94.048	288.610
Anticipos de proveedores	106.754	91.296
Cuentas por cobrar relacionadas	746	1.800
Cuentas por cobrar empleados	4.636	17.589
Otras cuentas por cobrar	642.661	676.003
US\$	1.414	24.566
US\$	642.661	676.003

6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un detalle y movimiento de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, y otras cuentas por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión o estimación. La recuperación posterior de los valores previamente estimados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero. - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero desaprovechando de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

4.10 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción.

Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Ingresos financieros. - Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

4.7 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

4.8 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

4.9 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no devengados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El periodo de crédito sobre de contado, y en caso de clientes hasta las ventas de bienes es de 30 y hasta 45 días en casos muy especiales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

4.4 PROVISIONES

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

4.5 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria se reconocen inmediatamente en los resultados del año. El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiere su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apago a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

4.6 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de alcohol industrial, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes. - Los ingresos derivados de la Venta al por Menor de Instrumentos Dispositivos, y Materiales médicos dentales, se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la venta de bienes. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

Grupo de activos	(en años)
Vehículos	5
Vida útil	

Baja de propiedades, maquinarias y equipos. - Las propiedades, maquinarias y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro. - Al final de cada periodo, FINISTCORP S. A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

4.3 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada periodo aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (impositivos o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser vendido.

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (rotación, caducidad, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su uso o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

4.2 PROPIEDADES, MUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Reconocimiento. - Se reconoce como propiedades, maquinarias y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedades, maquinarias y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representan las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, maquinarias y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, maquinarias y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual. - El costo de propiedades, maquinarias y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales. - La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedades, maquinarias y equipos. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedades, maquinarias y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido. - Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos. - La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo (vida útil).

Obligaciones por beneficios definidos. - El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

4.2 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

FINISTCORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

FINISTCORP S. A., es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el año 2004. Su actividad principal consiste en la venta al por mayor y menor de alcohol industrial, dentro del territorio ecuatoriano y a nivel de todas las provincias de país.

Aprobación de los estados financieros. - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de **FINISTCORP S. A.**, el 27 de abril del 2018 y fueron presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de **FINISTCORP S. A.**, son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades NIIF Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. - En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros adjuntos de **FINISTCORP S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 con sus respectivas notas.

3. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

31 de diciembre			
2017	2016	US\$	US\$
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		3,210,044	1,623,125
Otros cobros no operacionales		32,352	(293,185)
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		(3,111,371)	(1,558,833)
Impuesto a la renta pagado		(27,076)	(9,942)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		103,949	(239,835)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Proveedores de préstamos de accionistas		-	309,623
Pagos de préstamos a accionistas		(102,682)	-
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento		(102,682)	309,623
Aumento neto del efectivo durante el periodo		1,267	68,788
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		83,403	13,615
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		84,670	83,403
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Utilidad neta		18,302	32,135
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:			
Depreciación de vehículo		3,391	2,174
Participación de trabajadores en las utilidades		5,423	10,449
Impuesto a la renta por pagar		12,434	27,076
Cambios netos en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar		(23,665)	131,596
Otras cuentas por cobrar		32,352	(293,185)
Inventarios		(2,763)	-
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		77,321	(182,396)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		8,220	42,258
Impuesto a la renta		(27,076)	(9,942)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		103,949	(239,835)

CPA, Johanna Dennis Palacios Cedeño
ContadorIng. María Consuelo Rensoso Tapia
Gerente General

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado

de operación
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades

FINISTCORP S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

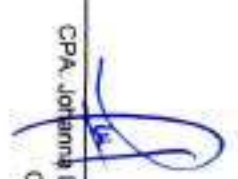
31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital acciones	Reserva legal y facultativa	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2015	US\$ 800	1.194	112.047	114.041
Provisiones registradas en exceso en el año anterior	-	-	(28.727)	(28.727)
Utilidad del ejercicio	-	-	32.135	32.135
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	1.194	115.455	117.449
Utilidad del ejercicio	-	-	18.302	18.302
Saldos al 31 de diciembre del 2017	US\$ 800	1.194	133.757	135.751



Ing. María Consuelo Reinoso Tapia
Gerente General



CPA. Jonathan Dennis Palacios Cedeño
Contadora

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Estado de Resultados Integrales

31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

FINISTCORP S. A.

INGRESOS:			
Ventas netas	3 233.699	1 491.529	
Costo de ventas	(2 791.772)	(1 031.803)	
Utilidad bruta	441.927	459.696	
GASTOS:			
Gastos de administración y generales (nota 13)	(405.767)	(387.786)	
Utilidad operacional	36.160	71.910	
Gastos financieros	-	(2.250)	
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	36.160	69.660	
Participación de los trabajadores en las utilidades	(5.424)	(10.449)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	30.736	59.211	
Impuesto a la renta corriente (nota 8)	(12.434)	(27.076)	
Utilidad del ejercicio	18.302	32.136	US\$

CPA. Johanna Dennis Palacios Cedeño
Contadora

Ing. María Consuelo Reinoso Tapia
Gerente General

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

	2017	2016
	31 de diciembre	
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	84.670	83.403
Cuentas por cobrar, neto de provisión por deterioro	344.540	320.886
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	542.651	575.003
Inventarios	2.763	-
Total activos corrientes	974.624	979.291
Activos no corrientes		
Vehículo	-	16.955
Menos depreciación acumulada	-	(13.564)
Vehículo, neto	-	3.391
Total activos no corrientes	-	3.391
Total del activo	974.624	982.682
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar comerciales	487.443	410.122
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 7)	331.918	426.187
Impuesto a la renta por pagar (nota 8)	12.434	27.076
Total de pasivos corrientes	831.795	863.385
Pasivos no corrientes		
Otros pasivos corrientes	7.078	1.848
Total pasivos no corrientes	7.078	1.848
Total pasivos	838.873	865.233
Patrimonio de los accionistas		
Capital acciones - acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas con valor nominal de US\$ 1 cada una (nota 10)	800	800
Reserva legal y facultativa (nota 11)	1.194	1.194
Resultados acumulados (nota 12)	133.757	115.455
Total patrimonio de los accionistas	135.751	117.449
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	974.624	982.682

US\$

US\$

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Ing. María Consuelo Reinoso Tapia

Gerente General

CPA. Johannes Dennis Palacios Cedeño

Contadora



Informe Sobre Otros Requisitos Legales y Reglamentario

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 278 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a FINISTCORP S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, es emitido por separado.

Noviembre 21, del 2019


CPA. Ernesto Mackliff Z.
SC - RNAE - 835



Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista.

Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplico mi juicio profesional y mantengo mi escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También como parte de nuestra auditoría:

- Identifique y evalúe los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñe y desarrolle procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base razonable para mi opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evalúe lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluí sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, estoy requiriendo a llamar la atención en mis informes de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evalúe la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

- Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifique durante mi auditoría.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas
FINISTCORP S. A.;

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de FINISTCORP S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FINISTCORP S. A., al 31 de diciembre del 2017, el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 son los primeros estados financieros auditados. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen otras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2016 no auditadas.

Base de la Opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con los Estados Financieros. Soy independiente de FINISTCORP S. A., de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de FINISTCORP S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Administración de FINISTCORP S. A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

FINISTCORP S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente	
Estado de Situación Financiera	
Estado de Resultados Integrales	
Estado de Cambios en el Patrimonio	
Estado de Flujos de Efectivo	
Notas a los Estados Financieros	

FINISTCORP S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

Con el Informe del Auditor Independiente