

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 1: Organización, propósito y antecedentes

FERRICOMP S.A., Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida el 6 de Septiembre del 2007 en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Dr. S. Ivole Zurita Zambrano, e inscrita en el registro mercantil el 26 de Septiembre del 2007.

Al 31 de Diciembre del 2015 el capital social es de US\$ 800.00, compuesto de ochocientas acciones ordinarias y nominativas a razón de un dólar cada una.

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, calle Av.Carlos Luis Plaza Dañín #300 y Av. Francisco de Orellana, C.C. Plaza Quil Local 17 y su actividad principal es dedicarse a la compra-venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, al 31 de Diciembre del 2015 la empresa se encuentra trabajando en la comercialización y construcción de las viviendas en la Urbanización La Rioja.

Al cierre del presente ejercicio la compañía se encuentra inscribiendo la escritura de Fusión con HOGARNET COMPAÑÍA ANONINA como absorbida y FERRICOMP S.A. como absorbente, celebrada el 14 de Julio el 2015 ante la Ab. Virginia Calderón Aguirre, Notaria Segunda del cantón Samborondón; y continúa comercializando y construyendo viviendas en las Etapas Almería y Asturias de la urbanización la Rioja.

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de presentación:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y hasta el 31 de diciembre del 2011 fueron elaborados con base a NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2015, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 19'827,974.86; los resultados del año representan una utilidad de US\$ 344,119.34 después del impuesto a la renta.

La Superintendencias de Compañía estableció mediante la Resolución No.06-Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual ratifica con la resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de Julio del 2008, adicionalmente con la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el registro oficial no. 498 del 31 de diciembre del 2008 resolvió el Cronograma de aplicación obligatoria a partir del 1ero de enero del 2010 y

FERRICOMP S. A

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de presentación: Continuación...

hasta el 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por partes de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia para preparar y presentar sus estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). La base de elaboración de los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.

Declaración de Cumplimiento.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional.-

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

A continuación mencionamos un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al 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, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

b) Activos Financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La dirección determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Las inversiones adquiridas por la compañía corresponden a papeles comprados con el objetivo de obtener una rentabilidad sobre los valores invertidos a una determinada fecha, considerándose en la contabilidad como activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Ferricomp S.A., clasifica sus activos financieros en 2 categorías: (1)

FERRICOMP S. A

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables **(continuación...)**

Cuentas por cobrar Clientes (2) Otras Cuentas por Cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas. Al 31 de diciembre la compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren 2.45 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 98.52% por sus acreedores, y presenta un margen de rentabilidad de 2.45%.

c) Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, indirecta; otros costes directos e indirectos y gastos generales empleados en la construcción de viviendas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

d) Propiedades, planta y equipos

Estos activos están valuados al costo de adquisición, la depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada para efectos de declaración del impuesto sobre la renta. La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido, el costo neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011, según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

Los Activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras se cargan a los resultados del año según se incurran

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

Propiedades	Años
Vehículos	5
Muebles de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Maquinarias y Equipos	10

FERRICOMP S. A

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

e) Intereses

Son registrados bajo el método del devengado y se originan por préstamos otorgados a la compañía.

f) Cuentas comerciales a 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 la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

g) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa del 25% de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades

FERRICOMP S. A

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

l) Participación de Trabajadores en las utilidades-

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

j) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o aumento de capital.

k) Resultados Acumulados – Ganancias (pérdidas) acumuladas de años anteriores

En este rubro se reflejan los resultados económicos obtenidos en años anteriores, sean ganancias o pérdidas.

l) Resultados Acumulados – Adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registran en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un solo deudor en la subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiera.

m) Resultados del ejercicio

Corresponde al resultado ganancias o pérdidas obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

FERRICOMP S. A

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

n) Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Nota No. 3 Efectivo y equivalentes al efectivo

La compañía a diciembre del 2015 maneja tres cajas chicas que sirve para los distintos gastos de la operación de la empresa y que se distribuyen en:

Caja Chica	Año 2015	Año 2014
Departamento Legal	350.00	350.00
Depart. de Crédito y Cobranza	56,275.61	150.00
Departamento Administración	50.00	50.00
Departamento Técnico	100.00	100.00
Departamento de Obra	497.00	497.00
TOTAL	US\$ 57,272.61	US\$ 1,147.00

Además al 31 de diciembre del 2015 se dispone de cuatro cuentas corrientes de Bancos Locales, en donde se efectúa los depósitos de las ventas de los bienes inmuebles y pagos a proveedores.

Bancos Locales	Año 2015	Año 2014
Banco Internacional Cta. Ah. #1001038815	US\$ 561,281.08	US\$ 0.00
Banco Internacional Cta. Cte. #1000618066	US\$ 177,164.54	US\$ 723,208.50
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 5253773	US\$ 190,646.78	79,543.69
Banco del Pacifico Cta. Cte. # 7433239	US\$ 2,978.42	101,865.69
Banco Bolivariano Cta# 5265790	US\$ 29,689.89	70,798.95
Banco Bolivariano Cta. Ah. # 0005273108	US\$ 318,086.10	0.00
TOTAL GENERAL EN BANCO	US\$ 1'279,846.81	US\$ 975,416.83

Nota No. 4 Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en:

	Año 2015	Año 2014
Cuentas x Cobrar Clientes relacionados	US\$ 247,500.00	US\$ 124,945.67
Cuentas x Cobrar Clientes no relacionados	US\$ 214,136.12	US\$ 6,533.94
Otras Cuentas por Cobrar no relacionadas locales	US\$ 307,832.46	165,910.36
TOTAL	US\$ 769,468.58	US\$ 297,389.97

FERRICOMP S. A

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 4 Activos Financieros (continuación)

Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta por cobrar clientes corresponde a valores por cheques protestados y cuentas por cobrar alícuotas, y por préstamos a compañías locales y otros; que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

Cuentas por Cobrar Relacionadas

Otras cuentas por cobrar corresponden a valores adeudados por préstamos a la compañía relacionada local HOGARNET COMPAÑÍA ANONIMA por US\$247,500.00.

Otras Cuentas por Cobrar

En la cuenta otras cuentas por cobrar a corto plazo, se refieren a valores otorgados para operaciones normales de la compañía.

o) Inventarios

	Año 2015	Año 2014
Costos Directos de Construcción	US\$ 17'178,415.50	US\$ 14'867.996.79
Costo Indirecto de Obra	9'414,965.94	4'127.646.49
Terreno	4'034,311.96	5'427.893.01
Otros Gastos	0.00	3'995.049.59
SUB-TOTAL	US\$ 30'628,693.40	US\$ 28'418.585.88
Suministros y Materiales	52,884.66	8.720.09
TOTAL	US\$ 30'681,578.06	US\$ 28'427.305.97

En el inventario de Productos en Proceso se encuentra los gastos que incurren directamente en la construcción de las villas y que se los clasifica en:

- ✓ Infraestructura en donde incluimos todos los gastos de excavaciones y rellenos, construcción de aceras y bordillos, instalaciones sanitarias, carpintería metálica, nivelación de terreno etc.
- ✓ Costo Directo de Villas se clasifica por La Rioja que está conformado por las Etapas Almería y Asturias, en donde se incluye los gastos de mano de obra y los materiales para la construcción que se utiliza directamente en la construcción de las villas
- ✓ Costo Indirecto corresponde a los valores que no influyen directamente en la construcción de las villas como servicios de vigilancia, permisos e impuestos para la construcción de vivienda, seguro, gastos de venta etc.

FERRICOMP S. A

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 4 Activos Financieros (continuación)

p) Servicios y Otros Pagos Anticipados

	Año 2015	Año 2014
SEGUROS	US\$ 4,124.73	US\$ 9.929.92
ANTICIPO A PROVEEDORES	US\$ 694,292.55	US\$ 589,072.98
TOTAL	US\$ 698,417.28	US\$ 599,002.90

Seguros

El seguro corresponde a Póliza FL-1018537 a favor de Ferricomp S.A., FL-4772-2 a favor del Gobierno Autónomo Municipio del Daule de la Urbanización La Rioja Etapa Asturla, y Póliza FL-3662 de la Etapa Almería, póliza de fiel cumplimiento contratadas por al compañía Confianza de Seguros y Reaseguros para garantizar el cumplimiento de ejecución de obras en las etapas Almería y Asturias.

Anticipo a Proveedores y Contratistas

Corresponde a valores adeudados por anticipo a proveedores que han sido otorgados a corto plazo para la compra de materiales para la construcción de la Urbanizaciones La Rioja de la etapa Asturias y Almería, siendo canceladas semanalmente de acuerdo al avance de obra notificado por el Fiscalizador para así cumplir con las entregas de las villas.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se indica el movimiento de los créditos tributarios a favor que tenía la compañía al 31 de diciembre del 2015 por concepto de las retenciones en la fuente que le efectuaron en el presente ejercicio luego de haber compensado la suma de US\$ 143,606.01 que corresponde al pago mínimo de impuesto a la renta del presente ejercicio. La conciliación tributaria del año 2015 arrojó un impuesto causado por US\$122,416.72, en tanto que el cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta fue por US\$143,606.01; el mismo que fue compensado con el pago anticipado de impuesto a la renta de Julio y Septiembre y con las retenciones en la fuente de años anteriores y del presente ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2015 se refleja un crédito tributario por US\$4,409.71.

Por el saldo a favor puede solicitarse el pago en exceso, presentarse el reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Año 2015	Año 2014
Retenciones en la Fuente Impto. Renta	US\$ 4,409.71	US\$ 4.660.95
Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00	0.00
TOTAL →	US\$ 4,409.71	US\$ 4.660.95

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 5. Propiedades, Planta y Equipo

La compañía cuenta con Activos Fijos como Muebles y enseres, Equipos de Computación y Equipo de Oficina que son utilizados en la parte Administrativa y Operativa de la empresa.

ACTIVO FIJO	Año 2015	Año 2014	% Depreciación
Muebles y Enseres	3.311.95	3.994.03	10
Equipo de Computación	2,062.41	4,221.47	33
Maquinarias y Equipos	4,447.95	4,447.95	10
Total Activo Fijo	US\$ 8,822.31	US\$ 12.663.45	
Menos Deprec. Acumulada	- 4,004.48	- 4.577.54	
Total Activo Fijo Neto	US\$ 5,817.83	US\$ 8.085.91	

Nota No. 6 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	Año 2015	Año 2014
DCTOS Y CTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES	US\$ 193,499.02	US\$ 241.334.93
DCTOS Y CTAS POR COBRAR EXTERIOR	US\$ 0.00	US\$ 0.00
TOTAL →	US\$ 193,499.02	US\$ 241.334,93

Las cuentas por cobrar Locales corresponden a los valores entregados en adhesión al Fideicomiso Mercantil Amagua para los gastos de instalaciones de tuberías y otros a realizarse en el proyecto La Rioja, aporte que se comenzó a restituir mensualmente a partir del 29 de enero del 2014, siendo el saldo por cobrar de US\$ 193,499.02

Nota No. 7 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	Año 2015	Año 2014
DEPOSITOS EN GARANTÍA	US\$ 6,186.66	US\$ 0.00
TOTAL →	US\$ 6,186.66	US\$ 0.00

Los depósitos en garantía al 31 de Diciembre del 2015, corresponden a: 1) CNEL EP Empresa Eléctrica por medidor US\$80.26, 2) Créditos y Construcciones S.A.CRECOSA por arriendo de los locales 17-18 en C.C. Plaza Quil; y 3) MONEYFAST por arriendo de villa ubicada en Metrópolis 2E mz. 1362 V-14 de la Compañía.

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 8. Cuentas y Documentos por Pagar

Se refiere a las obligaciones contraídas por la empresa a corto plazo, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios que no devengan intereses, fondos de garantía reflejan valores que los contratistas han entregado a la compañía para garantizar el cumplimiento de los trabajos de construcción:

	Año 2015	Año 2014
Proveedores no relacionados locales	US\$ 564,614.16	US\$ 475.189,80
Fondo de Garantía	US\$ 448,833.02	281.358.02
Clientes no relacionados locales resuelto por incumplimiento	US\$ 605,111.23	0.00
Clientes varios no relacionados locales	US\$ 11,894.13	
Otros no relacionados locales	US\$ 4,094.41	8.250.66
TOTAL	US\$ 1'634,346.95	US\$ 764.798,48

Cuentas por Pagar a Proveedores: en donde se registran todas las facturas por concepto de compra de materiales, mano de obra y servicios de Terceros que son utilizados en el área de la construcción de vivienda y para la administración.

Cuentas por Pagar Fondo de Garantía: es el descuento del 3% y 5% que se le realiza a los contratistas y que se lo retiene por seis meses para ser utilizado en cualquier inconveniente o desperfecto que presente las villas después de ser entregada por el contratista.

Nota No. 9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Documentos por Pagar a Instituciones Financieras a Corto Plazo

En esta cuenta se registra la obligación que la compañía adquirió con los Bancos Locales para financiar capital de trabajo, la compañía mantiene vigente las siguientes obligaciones a corto plazo.

Préstamos Locales	Año 2015	Año 2014
Banco Internacional		
Operación # 100312179	US\$ 0.00	US\$ 268.726.33
Operación # 100312189	US\$ 0.00	US\$ 337.288.06
Operación # 100312570	US\$ 0.00	US\$ 266.855.23
Operación # 100313002	US\$ 0.00	US\$ 514.651.22
Operación # 100313928	US\$ 202,455.93	US\$ 788.150.40
Operación # 100314653	US\$ 791,771.09	US\$ 977.157.54
Operación # 100314687	US\$ 396,048.08	US\$ 488.487.73
Operación # 100315203	US\$ 581,352.75	US\$ 0.00
Operación # 100315812	US\$ 419,314.95	US\$ 0.00
Operación # 100316138	US\$ 1'253,103.69	US\$ 0.00
Operación # 100316153	US\$ 311,737.57	US\$ 0.00
Operación # 100316206(426331)	US\$ 303,961.01	US\$ 0.00
TOTAL PRESTAMO BCO.INTERNACIONAL	US\$ 4'259,745.07	US\$3'619.316.51

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Documentos por Pagar a Instituciones Financieras a Corto Plazo continuación

Banco del Pacífico		
Operación # 40058430	US\$ 0.00	US\$ 540.583,01
Operación # 40061267	US\$ 0.00	US\$ 230.124,66
Operación # 40062877	US\$ 0.00	US\$ 205.203,04
Operación # 40064124	US\$ 0.00	US\$ 315.000,00
Operación # 40065147	US\$ 0.00	US\$ 69.583,29
Operación # 40069051	US\$ 0.00	US\$ 162.499,98
Operación # 40073469	US\$ 0.00	US\$ 435.000,00
TOTAL PRÉSTAMO BCO DEL PACIFICO	US\$ 0.00	US\$ 1'957.993,98
Banco Bolivariano		
Operación # 140089	US\$ 799.999,99	US\$ 0,00
Operación # 141851	US\$ 666.666,72	US\$ 0,00
TOTAL PRÉSTAMO BCO BOLIVARIANO	US\$ 1'466.666,71	US\$ 0,00
SUB-TOTAL DCTOS X PAGAR BANCOS LOCALES	US\$ 5'726,411,78	US\$ 5'577,310,49
INTERESES POR PAGAR		
Banco Internacional	US\$ 22,935,26	US\$ 29.238,59
Banco del Pacífico	US\$ 0,00	US\$ 9.200,26
Banco Bolivariano	US\$ 7,008,67	
TOTAL GENERAL DE INTERESES	US\$ 29,943,93	US\$ 38.438,85
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS LOCALES	US\$ 5'756,355,71	US\$ 5'615,749,34

Préstamos del Exterior	Año 2015	Año 2014
Banco Bolivariano BBP BANAK S.A.		
Operación # 10035740	US\$ 600.000,00	US\$ 0,00
TOTAL PRÉSTAMO BCO BOLIVARIANO	US\$ 600.000,00	US\$ 0,00
INTERESES POR PAGAR DEL EXTERIOR		
Banco Bolivariano	US\$ 952,78	
TOTAL GENERAL DE INTERESES	US\$ 952,78	US\$ 0,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS DEL EXTERIOR	US\$ 600,952,78	US\$ 0,00

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 10. Otras Obligaciones Corrientes

Se ha cumplido con todas las obligaciones tributarias y laborales, la empresa ha efectuado retenciones en la fuente, IVA 12%, Impuesto al valor agregado IVA 12%. Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$ 59,336.27. Se provisionó y canceló el impuesto a la renta mínimo por pagar del presente ejercicio por US\$ 143,606.01.

ADMINISTRACION TRIBUTARIA	Año 2015	Año 2014
RETENCION EN LA FUENTE IMP.RENTA	US\$ 17,074.15	US\$ 16,480.55
RETENCION EN LA FUENTE DE IVA	40,948.45	36,392.92
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	1,313.67	8,527.67
SUB-TOTAL	US\$ 59,336.27	US\$ 61,401.14
IMP.A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	
TOTAL OBLIG.CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	US\$ 59,336.27	US\$ 61,401.14

Nota No. 11. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores relacionados locales para el desenvolvimiento normal de sus operaciones

	Año 2015	Año 2014
Cuentas por Pagar a Proveedores Relacionadas	US\$ 46,441.36	US\$ 127,153.08
TOTAL	US\$ 46,441.36	US\$ 127,153.08

Nota No. 12. ANTICIPOS DE CLIENTES

En este rubro se registra todos los valores que han sido entregados por los varios clientes como anticipo para la compra de las viviendas y que al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

Anticipos de Clientes	Año 2015	Año 2014
Clientes con Abonos a Cuenta	US\$ 2'403,479.92	US\$ 9'002,538.09
Clientes con Desembolsos Bancarios	US\$ 2'343,927.32	1'489,341.76
Cliente Cuota de Entrada/Reserva	US\$ 816,531.48	2'517,358.09
Clientes Resueltos por Incumplimiento	US\$ 0.00	543,175.58
Clientes con descuentos a contratista	US\$ 0.00	46,814.37
Varios (Cambios en construcciones)	US\$ 1,646.40	33,973.24
TOTAL	US\$ 5'565,585.12	US\$13'633,201.13

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

PASIVO NO CORRIENTE

Nota No. 13. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a Largo Plazo

Obligación contraída a largo plazo con la compañía relacionada Hogarnet Compañía Anónima por dineros recibidos en calidad de préstamos para ser cancelados con el interés del 2% anual; para compra de bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de la compañía.

	Año 2015	Año 2014
CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIA RELACIONADAS LOCALES	US\$3'133,148.75	US\$ 3'766.007.84
TOTAL →	US\$3'133,148.75	US\$ 3'766.007.84

Nota No. 14. Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo

Corresponde a obligaciones contraídas a largo plazo con la compañía extranjera Luminor International para cancelar la compra de los terrenos ubicados en la Etapa Almería y Asturias de la Urbanización La Rioja.

	Año 2015	Año 2014
Cuentas y Dcto x Pagar a Largo plazo al Exterior no relacionadas	US\$ 2'291,417.04	US\$ 3.302.086,77
TOTAL	US\$ 2'291,417.04	US\$ 3.302.086,77

Nota No. 15. Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo

Corresponde a varios préstamos contratados con Bancos Locales realizados para financiar capital de trabajo, la compañía mantiene vigente las obligaciones a largo plazo que se describen a continuación:

Prestamos Locales	Año 2015	Año 2014
Banco Internacional		
Operación # 100313928	US\$ 0.00	US\$ 202.455.93
Operación # 100314653	US\$ 0.00	US\$ 791.771.09
Operación # 100314687	US\$ 0.00	US\$ 396.048.08
Operación # 100315203	US\$ 691,353.81	US\$ 0.00
Operación # 100315612	US\$ 266,959.03	US\$ 0.00
Operación # 100316138	US\$ 2'379,179.69	US\$ 0.00
Operación # 100316153	US\$ 590,817.28	US\$ 0.00
Operación # 100316206(426331)	US\$ 577,109.56	US\$ 0.00
TOTAL PRESTAMO BCO INTERNACIONAL	US\$ 4'505,419.37	US\$ 1'390.275.10

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 15. Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo continuación

Prestamos Locales	Año 2015	Año 2014
Banco del Pacifico		
Operación # 40058430	US\$ 0,00	US\$ 0,00
Operación # 40061267	US\$ 0,00	40.389,58
Operación # 40062877	US\$ 0,00	0,00
Operación # 40064124	US\$ 0,00	288.750,00
Operación # 40065147	US\$ 0,00	70.416,71
Operación # 40069051	US\$ 0,00	307.500,02
Operación # 40073469	US\$ 0,00	1'035.000,00
TOTAL PRESTAMO BCO DEL PACIFICO	US\$ 0,00	US\$ 1'742.056,31
Banco Bolivariano		
Operación # 141651 (251341)	US\$ 222,222.16	US\$ 0,00
TOTAL PRESTAMO BCO.BOLIVARIANO	US\$ 222,222.16	US\$ 0,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	US\$ 4'727,641.53	US\$ 3'132.331,41

Préstamos del Exterior	Año 2015	Año 2014
Banco Bolivariano BBP BANAK S.A.		
Operación # 10035740	US\$ 100,000.00	US\$ 0.00
TOTAL PRESTAMO BCO BOLIVARIANO	US\$ 100,000.00	US\$ 0.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS DEL EXTERIOR A LARGO PLAZO	US\$ 100,000.00	US\$ 0.00

Nota No. 16. ANTICIPOS DE CLIENTES

En este rubro se registra todos los valores que han sido entregados por los varios clientes como anticipo para la compra de las viviendas y que al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

Anticipos de Clientes	Año 2015	Año 2014
Cientes con Abonos a Cuenta	US\$ 5'894,237.20	US\$ 9'002.538.09
Cientes con Desembolsos Bancarios	US\$ 882,285.70	1'489.341.76
Ciente Cuota de Entrada/Reserva	US\$ 2'504,373.19	2'517.358.09
Cientes Resciliados	US\$ 0,00	543.175.58
Cientes con descuentos a contratista	US\$ 0,00	46.814.37
Varios	US\$ 0,00	33.973,24
TOTAL	US\$ 9'280,896.09	US\$13'633.201.13

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 17. Patrimonio:

Capital Social: El capital social de la compañía al 31 de Diciembre del 2015 está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, queda un total de US\$ 800,00.

Reserva Legal: La empresa ha efectuado la reserva del 10% sobre la utilidad anual de acuerdo a lo que establece la Ley de Compañías y que no sobrepase el 50% del capital pagado, el saldo al 31 de diciembre del 2015 es de US\$ 400.00.

Resultados Acumulados – Ganancias (Pérdidas acumuladas)

Esto se origina por los resultados obtenidos en ejercicios económicos de años anteriores, al 31 de diciembre del 2015 esta cuenta registra una Utilidad de US\$ 156,043.38.

Resultados por Aplicación de las NIIF por primera vez

El saldo deudor al 31 de diciembre del 2015 US\$ 987,76 cargando al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF al 1 de enero del 2011.

Ganancias (Pérdidas)

El ejercicio económico del año 2015 generó una Utilidad de US\$ 344,119.34 después del Impuesto a la renta mínimo.

Patrimonio	Año 2015	Año 2014
Capital Social	US\$ 800,00	US\$ 800,00
Reserva Legal	400,00	400,00
Resultados por Aplicación de las NIIF por primera vez	(-) 987,76	(-) 987,76
Ganancias Acumuladas	156,043.38	6.654.61
Ganancias (Pérdidas) del Ejercicio	344,119.34	149,388.77
Total	US\$ 500,374.96	US\$ 156,255.62

Nota No. 18 Ingresos.-

Los ingresos por venta de villas y de servicios varios realizados desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 y que se encuentran debidamente soportadas con la emisión de facturas que cumplen con los requisitos que señala el reglamento de facturación. Los Otros Ingresos corresponden a intereses ganados en cuentas corrientes, utilidad en venta de activos fijos y otros:

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 18 Ingresos.- continuación

VENTA	Año 2015	Año 2014
VENTAS	US\$ 13'707,656.46	US\$ 3'915.175.74
VENTA DE SERVICIOS	267,695.94	244.931.30
OTROS INGRESOS (UTILIDAD EN VTA.PROPIEDAD-PLANTA Y EQUIPO)	979.55	0.00
OTROS INGRESOS	62,644.19	58.936.01
TOTAL GENERAL DE INGRESOS =>	US\$ 14'038,976.16	US\$ 4'219.043.05

Nota No. 19 Egresos

COSTO DE PRODUCCION

Los costos de venta están conformados por los gastos que incurren directamente en la construcción de las villas, el valor del costo con relación al total de Ingreso representa el 86.30%, durante el ejercicio económico del 2015.

COSTO DE PRODUCCION	Año 2015	Año 2014
Costo Directo de Obra Etapa Almeria	US\$ 8'747,848.39	US\$ 2'766,632.26
Costo Directo de Obra Etapa Asturia	3'367,210.00	0,00
Total Costo Directo →	US\$ 12'115,058.39	US\$ 2'766,632.26

Nota No. 19 Egresos

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

En los Gastos Administrativos y Financieros se registran todos los gastos del giro propio del negocio, al 31 de diciembre del 2015 por US\$ 1'434,250.88.

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

	Año 2015	Año 2014
Gastos Administrativos y Ventas	US\$ 794,964.66	US\$ 815,161.06
Gastos Financieros	639,286.22	403.805.50
TOTAL →	US\$ 1'434,250.88	US\$1'218,966.56

FERRICOMP S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 diciembre del 2015

Nota No. 19 Egresos Continuación

OTROS GASTOS

Los otros egresos no operacionales alcanzaron la suma de US\$ 1,941.54

	Año 2015	Año 2014
Otros Gastos	US\$ 1,941.54	US\$ 14,282.16
Total →	US\$ 1,941.54	US\$ 14,282.16



.....
ING. JUAN XAVIER MEDINA MANRIQUE
GERENTE GENERAL



.....
ECON. DOLORES CARREÑO CORONADO
CONTADORA GENERAL
REG. # 0.4495