



REPORTE FINANCIERO AÑO 2017

FJ Servindustria Cia. Ltda.



Contenido

Estado de Situación Financiera	5
Estado del Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10
(1) Entidad de Reporte	10
(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros	10
(a) Declaración de Cumplimiento	10
(b) Bases de Medición	10
(c) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías	10
(d) Base de Presentación	11
(e) Uso de Estimados y Juicios	11
(3) Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas	11
(a) Estados financieros individuales	11
(b) Efectivo en caja y bancos	12
(c) Activos financieros	12
(d) Inventarios	12
(e) Propiedad, planta y equipo	13
(f) Activos no corrientes disponible para la venta	14
(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos	14
(h) Activos Intangibles	15
(i) Pasivos financieros	15
(j) Impuestos	15
(k) Provisiones y Contingencias	16
(l) Beneficios a empleados	16
(m) Impuesto a la Renta	17

(n) Reconocimiento de ingresos	18
(4) Determinación de valores razonables	19
(a) Propiedad, planta y equipo	19
(b) Inventarios	19
(c) Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	20
(5) Administración de riesgo financiero	20
(a) Marco de Administración de Riesgos	20
(b) Riesgo de Crédito	20
(c) Riesgo de Liquidez	20
(d) Riesgo de Mercado	20
(e) Riesgo Operacional	21
(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo	21
(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	21
(8) Inventarios	22
(9) Activos no corrientes mantenidos para la venta	22
(10) Propiedad, planta y equipo	22
(11) Activos Intangibles	22
(12) Obligaciones Financieras	23
(13) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	23
(14) Partes Relacionadas	24
(15) Beneficios Sociales	25
(16) Impuestos	25
(17) Activos y pasivos por impuestos diferidos	27
(18) Capital Social	27
(19) Gastos Administrativos y Ventas	27
(20) Eventos Subsecuentes	27



FJ Servindustria Cia. Ltda.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y equivalentes al efectivo	17,149.06
Cuentas por cobrar clientes	270,709.48
Inversiones Corrientes	160,000.00
Otras cuentas por cobrar	138,619.10
Otras cuentas por cobrar relaciona	71,106.32
Primas de seguro pagadas por an	11,126.75
Crédito tributario IVA	309,224.42
Crédito tributario IR	38,928.32
Inventario	147,489.48
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	1,164,352.93

ACTIVO NO CORRIENTE:

Propiedad, Planta y Equipos	
Terrenos	392,388.00
Inmuebles (excepto terrenos)	-
Maquinaria y equipos	2,526,318.04
Equipos de computación y softw.	36,790.80
Construcción en curso y otros ac	1,591,102.67
Vehículos	126,441.07
(-)Depreciación Acumulada	(926,973.25)
Total de Propiedad, planta y eq	3,746,067.33

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Depósitos en garantía	8,712.00
-----------------------	----------

Total de Otros Activos No Corri	8,712.00
--	-----------------

TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	3,754,779.33
-------------------------------------	---------------------

TOTAL ACTIVO	4,919,132.26
---------------------	---------------------


Ing. Mec. Fernando Arias Fernández
Representante Legal

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar proveedores locales	348,185.76
Cuentas por Pagar proveedores exterior	132,876.81
Otras Cuentas por pagar proveedores del locale	4,884.23
Obligaciones financieras locales	259,498.37
Otras cuentas por pagar relacionadas	-
Obligaciones con el IESS	25,071.85
Obligaciones por beneficios de ley empleados	134,661.69
Participación de trabajadores del ejercicio	27,824.29
Anticipos de clientes	-

TOTAL PASIVO CORRIENTE	933,003.00
-------------------------------	-------------------

PASIVO NO CORRIENTE:

Cuentas por pagar relacionadas	605,264.59
Obligaciones con instituciones financieras	1,183,638.15
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,788,902.74

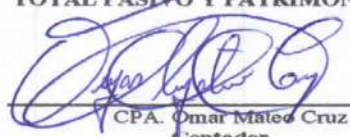
TOTAL PASIVO	2,721,905.74
---------------------	---------------------

PATRIMONIO:

Capital Social	250,000.00
Aporte de socios	1,716,867.13
Reserva Legal	14,925.09
Utilidades no distribuidas ejerc anteriores	112,225.23
Utilidad del ejercicio	103,209.07

TOTAL DEL PATRIMONIO	2,197,226.52
-----------------------------	---------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,919,132.26
----------------------------------	---------------------


CPA. Omar Mateo Cruz
Contador

FJ Servindustria Cia. Ltda.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Ventas netas	US\$	2,698,181.14
Otras rentas		53,066.08
Costo de Ventas		1,931,728.18
Gastos de ventas		-
Gastos administrativos		568,779.36
Gastos financieros		65,244.43
Utilidad antes de participación de los trabajadores en la utilidades e impuesto a la renta		<u>185,495.25</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades		27,824.29
Utilidad antes de impuesto a la renta y reserva legal		157,670.96
Impuesto a la renta		49,029.84
5% Reserva Legal		5,432.06
Utilidad neta	US\$	<u><u>103,209.07</u></u>

	
Ing. Mec. Fernando Arias Fernández Representante Legal	CPA. Omar Mateo Cruz Contador

FJ Servindustria Cia. Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital cuotas	Reserva d capital	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	Utilidades disponibles	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015 US	100,000.00	-	4,289.73	-	163,362.57	267,652.30
Utilidad neta					104,065.96	104,065.96
Apropiación para reserva legal			5,203.30		(5,203.30)	-
Aumento de capital según Acta de Accionistas						-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,000.00	-	9,493.03	-	262,225.23	371,718.26
Utilidad neta					108,641.13	108,641.13
Apropiación para reserva legal			5,432.06		(5,432.06)	-
Capitalización						-
Aporte para futura capitalización	1,716,867.13			-	-	1,716,867.13
Saldo al 31 de diciembre del 2017 US	1,816,867.13	-	14,925.09	-	365,434.30	2,197,226.52


Ing. Mec. Fernando Arias Fernández
Representante Legal


CPA. Omar Mateo Cruz
Contador

FJ Servindustria Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	2,417,961.38	
Pagado a proveedores y empleados	(3,046,919.23)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(628,957.85)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(2,254,585.84)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles		
Otros Activos Largo Plazo	-	
Compra de inversiones permanentes		
Compra de inversiones temporales		
Producto de inversiones temporales	(40,000.00)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(2,294,585.84)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	1,084,466.97	
Porción corriente deuda largo plazo		
Préstamos a largo plazo		
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados, incrementos de capital y otras reservas	1,716,867.13	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		2,801,334.10

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(122,209.59)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	139,358.64
Efectivo y sus equivalentes al final del año	17,149.05

Ing. Mcc. Fernando Arias Fernández
 Representante Legal

C. Omar Mateo Cruz
 Contador



(1) **Entidad de Reporte**

FJ Servindustria Cia. Ltda.(en lo sucesivo la Compañía) fue constituida el 15 de junio del 2011, y tiene su domicilio en el kilómetro 5,5 vía a Daule, Centro Comercial Big Outlet, local No 53, su objeto social es la venta al por mayor y menor de todo tipo de maquinarias y equipos de construcción.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Al 1 de enero del ~~2017~~2016, la Compañía tenía 9488 trabajadores, terminando el ejercicio económico al 31 de diciembre del ~~2017~~2016 con 9890 trabajadores, de los cuales 2 personas tienen bajo su responsabilidad y autoridad de dirigir las operaciones administrativas y operativas.

(2) **Bases de Preparación de los Estados Financieros**

(a) **Declaración de Cumplimiento**

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(b) **Bases de Medición**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías**

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008~~2008~~ se estableció la obligatoriedad para las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, de elaborar y presentar a partir de los ejercicios económicos que se inicien el 1 de enero del 2011~~2011~~, los estados financieros comparativos con observancia en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

~~Los Estados~~ Los Estados Financieros han sido preparados por la gerencia de la Compañía y se presenta como información complementaria preliminar únicamente para fines de cumplir con lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, que estableció la obligatoriedad de las compañías de preparar y presentar los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(d) **Base de Presentación**

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 20002000.

(e) **Uso de Estimados y Juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
- Inventarios
- Propiedad, planta y equipo
- Ingresos ordinarios
- Activos intangibles

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las bases contables:

- Provisiones

(3) **Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas**

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

Ciertos montos comparativos han sido reclasificados para conformarlos con la presentación de los Estados Financieros.

(a) **Estados financieros individuales**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) **Efectivo en caja y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) **Activos Financieros**

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro. Esto quiere decir que se reconoce por separado el ingreso relativo al plazo del cobro (interés implícito).

La Compañía realiza estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período.

La estimación para pérdidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurriarse por esos conceptos. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

(d) **Inventarios**

Se encuentran valuados como sigue:

Materiales, suministros, repuestos y llantas. Los inventarios se presentan al menor costo entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta. El costo de los

inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han caído. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconocen en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

(e) **Propiedad, planta y equipo**

(i) **Reconocimiento y medición**

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, planta y equipo (excepto obras en proceso, que incluye costos directos y gastos específicos) se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable en base a avalúos practicados por peritos independientes, y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo. Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos, beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser confiablemente estimado. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de un activo de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

(ii) **Depreciación**

La depreciación de propiedad, planta y equipos se presenta calculando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas, en función de análisis técnico evaluativo que la Administración consideró razonable, asistida por un perito independiente.

Para propósitos tributarios, las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles de oficinas	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

(f) **Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta. El valor en libros, los activos o componentes de un grupo para disposición, son llevados a valor razonable de realización de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de disponibles para la venta, incluyendo las ganancias o pérdidas estimadas posteriores al reconocimiento de valor razonable de realización, son reconocidas en el resultado cuando son realizadas o conocidas. Las ganancias son registradas como tal, si superan cualquier pérdida por deterioro acumulada existente.

(g) **Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Con ello, los ingresos son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado.

Cuando se otorguen descuentos y el monto de estos se estiman de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el periodo en que se incurren, con base en la tasa de interés sustentada en normativas aplicables y vigentes al momento de la transacción.

(h) **Activos Intangibles**

Se reconoce una partida como activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

(i) **Licencias de Uso de Software**

La Compañía registra las licencias para uso de software a su costo de adquisición, las mismas que son consideradas de vida finita.

(ii) **Amortización**

La amortización del año se reconoce en el estado de resultados usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso. La vida útil estimada para las licencias de uso de software está relacionada directamente con la vigencia de uso de tales licencias.

(i) **Pasivos financieros**

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos corrientes 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.

(i) **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 (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

(k) **Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación legal cierta o probable de cancelar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

En caso de que la ejecución del desembolso sea estimado menos que probable, los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente, serán revelados en las notas a los Estados Financieros.

(l) **Beneficios a Empleados**

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

(i) **Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía ~~mascompañía~~ más los años de edad del trabajador. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos; sin embargo, no se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de

leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(iii) Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía.

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

(iiii) Bonos

La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

(iii) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

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

(m) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta lo compone el impuesto corriente y el diferido. El gasto de impuesto a la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la

Compañía, determinada de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto esperado por pagar o por cobrar es el resultado de la compensación entre el gasto de impuesto calculado según lo mencionado en párrafo anterior, y créditos tributarios a los que la Compañía tenga derecho, como son las retenciones de impuesto a la renta que le hayan sido practicadas en el año corriente, así como el impuesto a la salida de divisas en la parte que califique como crédito fiscal.

La Compañía determina el impuesto sobre la renta diferido de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 (NIC-12) Impuesto a las Ganancias. Por consiguiente, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base a la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros adjuntos, y que, para propósitos comparativos tributarios, la Administración también lo considera como aplicable en el año en que tales diferencias temporales serían recuperadas o canceladas.

(n) **Reconocimiento de ingresos**

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

(i) **Venta**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(ii) **Ingresos por servicios**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos por prestación de servicios se generen con partes relacionadas.

(iii) **Ingresos por dividendos e intereses**

El ingreso por dividendos de las inversiones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

(iii) Costos y gastos

Se registra al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(iiii) Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

(4) **Determinación de valores razonables**

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) **Propiedad, planta y equipo**

El valor razonable de la propiedad, planta y equipo, reconocido como producto de reevaluación, se basa en valores de mercado. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de valuación entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado estudio de mercado en la que ambas partes han actuado con conocimiento y voluntariamente.

(b) **Inventarios**

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para

terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

(c) **Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**

El valor razonable de la cuenta por cobrar comerciales es estimado sobre la base de recuperación efectiva descontando las provisiones para cuentas dudosas.

(5) **Administración de riesgo financiero**

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

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

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

(a) **Marco de Administración de Riesgos**

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgo que pueden afectar la operación y resultados de la compañía;
- 2) Medir y controlar el riesgo mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo, e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(b) **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Compañía estima que su riesgo de crédito es mínimo, considerando que el 90% de su cartera se encuentra compuesta por clientes tradicionalmente solventes y con un sólido historial de pagos.

El 10% restante de la cartera se encuentra asegurada a través de una compañía aseguradora internacional.

(c) **Riesgo de Liquidez**

La Compañía considera que su capacidad para conseguir los flujos de efectivo requeridos para sus operaciones es alta. Se mantienen prendas industriales vigentes con instituciones financieras locales, las cuales permiten a la Compañía acceder a líneas de crédito para capital operativo.

(d) **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

(6) **Efectivo en Cajas y Bancos**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		2017	2016
Efectivo en caja y bancos	US\$	17,149.06	139,358.64
Inversiones en money market			
Otras inversiones			
	US\$	17,149.06	139,358.64

(7) **Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar**

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar Clientes Locales (1)	270,709.48	241,358.00
Otras Cuentas por cobrar (2)	138,619.10	190,069.33
US\$	409,328.58	431,427.33

(1) Representan saldos por ventas de alquiler de montacargas, grúas, servicio prestado por operadores a nivel nacional.

(2) Representan saldos por cobrar por los siguientes rubros: cuentas por cobrar empleados, anticipos a proveedores, y otros.

(8) **Inventarios**

El resumen de inventarios es el siguiente:

	2017	2016
Materiales, suministros, repuestos y llantas	147,489.48	93,553.51
US\$	147,489.48	93,553.51

(9) **Activos no corrientes mantenidos para la venta**

La compañía no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

(10) **Propiedad, planta y equipo**

El detalle y movimiento de vehículos, muebles y enseres y equipos es el siguiente:

	2017	2016
Terrenos	392,388.00	366,600.00
Inmueble (excepto terreno)	-	-
Maquinaria, equipo e instalaciones	2,526,318.04	1,809,672.92
Construcciones en proceso	1,591,102.67	238,000.00
Equipos de computación	36,790.80	2,250.00
Vehículos	126,441.07	69,530.54
(-) Depreciación Acumulada	(926,973.25)	(708,892.52)
US\$	3,746,067.33	1,777,160.94

(11) **Activos Intangibles**

La compañía no mantiene activos intangibles ya que al 31 de diciembre del ~~2017~~2016, se amortizó la totalidad del seguro.

(12) **Obligaciones Financieras**

Al 31 de diciembre de ~~2017~~2016, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido del Banco de Guayaquil con vencimiento hasta mayo de 2019 y que generan intereses a una tasa del 8.95% y 9.76%, y con Banco Pichincha con vencimiento hasta febrero 2022.

Dichas obligaciones financieras fueron contratadas para financiar tres montacargas, existe garantía prendaria sobre dichos préstamos.

Los vencimientos de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

	BANCO GUAYAQUIL
Año 2018	156,773.98
Año 2019	31,318.07
Año 2020	11,499.42
	<u>US\$ 199,591.47</u>

	BANCO PICHINCHA
Año 2018	112,433.83
Año 2019	240,112.41
Año 2020	257,352.90
Año 2021	276,363.20
Año 2022	106,295.21
	<u>US\$ 992,557.55</u>

(13) **Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2017	2016
Proveedores (1)	481,062.57	163,838.33
Otras cuentas por pagar	-	-
US\$	481,062.57	163,838.33

(1) Son cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 30 días.

(14) **Partes Relacionadas**

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

Por Cobrar a corto plazo:

	2017	2016
FJ Global Business (1)	2,766.11	-
FERNANDO ARIAS	1,642.44	
Logistica Ecuatoriana	3,694.99	
FJ SERVINDUSTRIA PERU	114,808.00	
C.I.M.	15,707.56	-
US\$	138,619.10	-

Por pagar a corto/largo plazo:

	2017	2017	2016	2016
	corto	largo	corto	largo
FJ Construcciones Industriales (3)		605,264.59		305,480.00
	-	605,264.59	-	305,480.00

(1) Corresponden a préstamos por conceptos de compras de llantas, traslados de montacargas, alquiler de grúas y por préstamos para cubrir pagos, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

(2) Corresponde a pagos a proveedores realizados por cuenta del socio principal.

(3) La empresa FJ Construcciones Industriales fue contratada por FJ Servindustria para que sea contratista de la edificación y galpón de mantenimiento que se estima culmine en Mayo 2018.

(15) **Beneficios Sociales**

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es el siguiente:

	2017	2016
Participacion a trabajadores	27,824.29	25,361.18
Beneficios Sociales	134,661.69	131,673.87
US\$	162,485.98	157,035.05

(16) **Impuestos**

(a) *Activos y pasivos del año corriente*

El resumen de activos por impuestos corriente es el siguiente:

	2017	2016
<i><u>Impuestos por recuperar</u></i>		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	309,224.42	61,356.94
Retenciones en la fuente de años anteriores	48,044.72	23,685.21
US\$	357,269.14	85,042.15

	2017	2016
<i><u>Impuestos por pagar</u></i>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	4,277.98	8,411.99
Retenciones de impuesto al valor agregado	615.25	345.44
US\$	4,893.23	8,757.43

(b) *Impuesto a la renta reconocido en resultados del año*

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera.

	2017	2016
<i>Impuestos por recuperar</i>		
Impuesto a la renta corriente	38,928.32	39,913.44
US\$	38,928.32	39,913.44

(c) *Conciliación del resultado contable-tributario*

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes del impuesto a la renta	157,670.96	143,713.38
Dividendos ganados exentos	-	-
Otras rentas exentas	-	-
Deducciones adicionales	-	-
Gastos no deducibles	38,448.41	36,502.15
Utilidad gravable	196,119.37	180,215.53
Tasa de Impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	US\$ 49,029.84	39,647.42

Al 31 de diciembre de ~~2016~~ y 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue el siguiente:

	2017	2016
Provision para impuesto a la renta	49,029.84	39,647.42
Anticipo Pagado	-	-
Retenciones en la fuente del año	48,044.72	53,175.65
Créditos tributario de años anteriores	39,913.44	26,385.21
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Saldo a favor Impuesto a la renta	US\$ (38,928.32)	(39,913.44)

(17) **Activos y pasivos por impuestos diferidos**

(a) **Activos y pasivos por impuestos diferidos**

No hubo activos y pasivos por impuestos diferidos.

(18) **Capital Social**

El capital social autorizado, es de US\$250,000.00 dividido en doscientas cincuenta mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de la cero cerocero uno a la doscientas cincuenta mil.

(19) **Costos, gastos de Administración y Ventas**

Los costos, gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera.

	2017	2016
Gastos de personal	1,341,923.57	1,323,864.63
Honorarios profesionales	2,420.80	11,372.19
Gastos de Gestion y Generales	1,014,340.54	1,181,510.53
Impuestos y contribuciones	12,929.45	13,418.71
Gastos de viaje	27,330.98	6,555.85
US\$	2,398,945.34	2,536,721.91

(20) **Eventos Subsecuentes**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.