

FILVERIZA S. A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes 2 - 4

Estados Financieros:

Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas explicativas a los estados financieros	10 - 23

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

Responsabilidades de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
FILVERIZA S. A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **FILVERIZA S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FILVERIZA S.A.** al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y disposiciones establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía **FILVERIZA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Informe sobre requisitos legales y normativos

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2017.



CPA. FREDDY ANDRÉS SALAZAR HARO
AUDITOR EXTERNO
RNAE – SC-No. 945
C.I. 0911020683

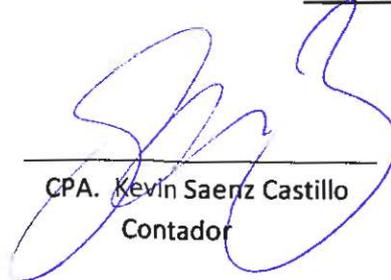
Guayaquil, diciembre 10 del 2018

FILVERIZA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	NOTAS	(US dólares) 2017
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y sus equivalentes		0
Cuentas por Cobrar	2	339.698
Inventarios	3	50.147
Activos por impuestos corrientes	4	<u>75.015</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		464.860
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipos	5	314.222
Activo por impuesto diferido		<u>1.270</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		315.492
TOTAL DE ACTIVO		<u>780.352</u>
 <u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	6	587.074
Beneficios a empleados corriente	7	7.994
Pasivos por impuestos corrientes	4	<u>1.645</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		596.713
PASIVO NO CORRIENTE		
Impuesto diferido		<u>32.900</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		32.900
TOTAL PASIVO		<u>629.613</u>
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social	8	800
<u>Resultados Acumulados</u>		
Utilidades Acumuladas		162.437
Pérdida del Ejercicio		(122.021)
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Superávit por revaluación de PP y E		<u>109.523</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>150.739</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>780.352</u>



Lic. Liliana González Franco
Gerente General



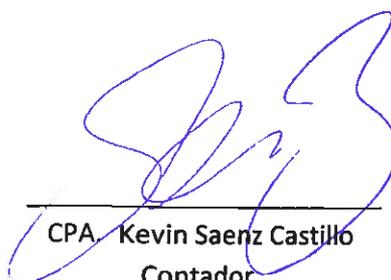
CPA. Kevin Saenz Castillo
Contador

Ver notas a los estados financieros

FILVERIZA S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		<u>(US dólares)</u>
	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS</u>		
VENTA DE SUMINISTROS DE TELECOMUNICACIONES	9	305.943
VENTA DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	9	433.858
OTROS INGRESOS ORDINARIOS		378
INGRESOS FINANCIEROS		<u>216</u>
TOTAL INGRESOS		740.395
<u>(-) COSTOS Y GASTOS</u>		
COSTO DE VENTAS SUMINISTROS DE TELECOMUNICACIÓN	10	(219.118)
GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES	11	<u>(639.645)</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(858.763)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO, ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		(118.368)
PARTICIPACION A EMPLEADOS	4	(0)
IMPUESTO A LA RENTA	4	<u>(3.653)</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>(122.021)</u>


 Lic. Liliana González Franco
 Gerente General


 CPA Kevin Saenz Castillo
 Contador

Ver notas a los estados financieros

FILVERIZA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>			<u>Total Patrimonio</u>
				<u>Utilidad del ejercicio, neta</u>	<u>Pérdida del ejercicio, neta</u>	<u>Otro Resultado Integral</u>	
Saldos a diciembre 31 del 2016	800	11.312	55.695	65.347	0	133.154	
• Transferencia a resultados acumulados			65.347	(65.347)		0	
• Ajustes, neto		(11.312)	41.395			30.083	
• Superávit por revaluación de PP y E					109.523	109.523	
• Pérdida neta del ejercicio				(122.021)		(122.021)	
Saldos a diciembre 31 del 2017	800	0	162.437	0	109.523	150.739	

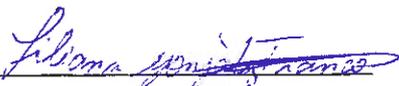

 Lic. Liliana González Franco
 Gerente General


 CPA. Kevin Saenz Castillo
 Contador

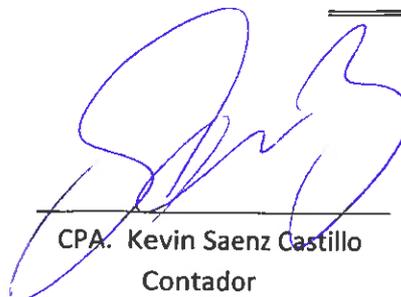
Ver notas a los estados financieros

FILVERIZA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	NOTAS	(US dólares) 2017
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros		464.565
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(704.079)</u>
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(239.514)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisiciones de PP y E		<u>(6.980)</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión		<u>(6.980)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos de accionistas		<u>53.896</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>53.896</u>
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes		<u>(192.598)</u>
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>192.598</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<u>0</u>



Lic. Liliana González Franco
Gerente General



CPA. Kevin Saenz Castillo
Contador

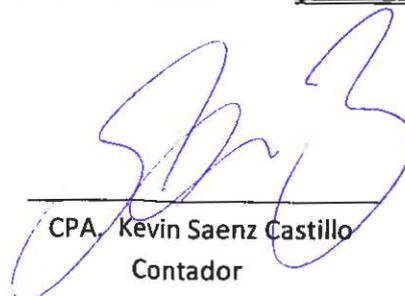
Ver notas a los estados financieros

FILVERIZA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u> <u>2017</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PART. TRABAJ. E IR		(64.520)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Provisiones		5.639
Depreciaciones	5	<u>37.801</u>
Subtotal		(21.080)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes		(275.830)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar		(28.104)
Incremento (Disminución) en anticipos de proveedores		0
Incremento (Disminución) en inventarios		(40.424)
Incremento (Disminución) en otros activos		(3.572)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		67.546
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		60.122
Incremento (Disminución) en beneficios empleados		0
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes		0
Incremento (Disminución) en otros pasivos		<u>1.828</u>
Subtotal		(218.434)
EFFECTIVO NETO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(239.514)</u>



Lic. Liliana González Franco
Gerente General



CPA, Kevin Saenz Castillo
Contador

Ver notas a los estados financieros

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

FILVERIZA S. A.- (La Compañía) fue constituida el 02 de septiembre del 2010 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil Guayaquil el 13 de octubre del 2011. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales de telecomunicación y las actividades secundarias son: actividades de construcción de sistemas eléctricos, servicios de instalación - mantenimiento y reparación de las redes de telecomunicación y servicios de instalación - mantenimiento y reparación de maquinaria industrial.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. 08.6.DSC.010 y SC.Q.ICI.CPA.IFRS.11.01 de noviembre 20 del 2008 y enero 12 del 2011, respectivamente, los cuales han sido aprobados por la Gerencia, quien manifiesta que los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionista sin modificaciones. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de la compañía.

Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación):

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, para determinar si habrá o no impactos con respecto de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2018.

Moneda funcional y de presentación.- Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalente de efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

Flujo de efectivo.- Los flujos de efectivos incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio clasificadas por las actividades operativas de inversión y de financiamiento.

Activos y pasivos financieros.- La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determinará la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Cuentas por Cobrar.- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobro a clientes comerciales por las ventas de suministros y servicios de telecomunicación y anticipos a proveedores de bienes y servicios.

Impuestos por recuperar.- Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):

Deterioro del valor de los activos: al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Propiedades, planta y equipos.- El rubro se muestra al costo histórico, o valor ajustado según el estudio de valuación realizado por un profesional independiente, según corresponda, menos la depreciación acumulada y la provisión por deterioro, si las hubiere; el monto neto de las propiedades, planta y equipos no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos depreciables durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación anual de los Activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	33,33
Repuestos y Herramientas	10
Vehículos	20

Cuentas por Pagar.- Está registrada por valores pendientes de pago principalmente a Proveedores de bienes y servicios y otros proveedores menores.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

"Impuesto a las Ganancias" Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):

Mediante Decreto Ejecutivo No. 210 firmado por el señor Presidente de la República, con fecha noviembre 20, del 2017, se estipula para las personas naturales, sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad y sociedades, ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) sobre sus ventas o ingresos totales brutos para el periodo fiscal 2017, de la siguiente manera:

- a) Las empresas y personas naturales con ventas de hasta US\$ 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%.
- b) Las que tienen ventas de hasta US\$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- c) Las que poseen ventas por más de US\$ 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas 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 la tarifa general de impuesto a la renta para sociedades es de 22%, sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Si la tarifa es compuesta, es decir hay utilidades gravadas con el 22% y otras utilidades con el 25%, el impuesto causado es la sumatoria de ambas, y en el caso de reducción de tarifa por reinversión de utilidades, se debe primero calcular la tarifa efectiva y ahí aplicar la reducción de 10 puntos porcentuales para determinar la tarifa de reinversión.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post – empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa, la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice general de precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	0,20

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, está constituida como sigue:

	<u>2017</u>
Clientes (1)	337.311
Seguros pagados por anticipados	<u>2.387</u>
Subtotal	339.698
(-) Provisión cuentas incobrables	(0)
Total	339.698

(1) Clientes.- Representan facturas pendientes de cobro por la venta de suministros y servicios de telecomunicación a varios clientes, los principales en el 2017 son: TORREDEVEL ECUADOR S.A. por US\$ 194.332,66, SBA TORRES ECUADOR SBAEC S.A. por US\$ 79.722,15 y ALCATEL-LUCENT ECUADOR S.A por US\$ 15.390,12

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, representan suministros y materiales de telecomunicación disponibles para la venta, los cuales están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

FILVERIZA S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2017
IMPUESTOS CORRIENTES:	
Activos por impuestos corrientes:	(US dólares)
retenciones en la fuente del IVA	69.455
Crédito tributario del IR 2017	<u>5.560</u>
Total activos por impuestos corrientes	75.015
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto a la renta por pagar	0
Retenciones en la fuente del IR por pagar	841
Retenciones en la fuente del IVA por pagar	<u>804</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	1.645

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

	2017
Pérdida del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A) (118.368)
Impuesto diferido	(3.098)
Glosas tributarias años 2012 y 2013	<u>56.946</u>
Base para el cálculo de participación trabajadores	(64.520)
(-) 15% Participación a trabajadores	(B) (0)
(+) Gastos no Deducibles	57.610
(-) Dedución Trabajadores con discapacidad	0
(+) Diferencias temporarias	<u>1.828</u>
Base Imponible para Impuesto a la Renta, pérdida sujeta a amortización	(5.082)
Impuesto a la Renta causado 22%	0
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente	9.133
Anticipo de impuesto determinado año 2017 > Impuesto a la renta causado	(9.133)
Exoneración 60% del saldo del anticipo D.E. 210 (9.133,25 x 60% = 5.479,95)	5.480
Impuesto a la renta a pagar neto	(C) (3.653)
Pérdida neta (A-B-C)	<u>(122.021)</u>

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE (Continuación)

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre 2017 fue como sigue:

	<u>2017</u> (US dólares)
Provisión para impuesto a la renta	(3.653)
Menos:	
(-) Retenciones en la fuente del año	9.213
Crédito tributario – Saldo a favor del contribuyente	<u>5.560</u>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el movimiento durante el 2017 como sigue:

----- COSTO -----	Saldo Dic 31, 2016	Adiciones	Ajustes	Revaluación de PPyE	Saldo Dic 31, 2017
Terrenos	79.692	0		(16.390)	63.302
Edificio	0	0		162.468	162.468
Equipos de Oficina	3.151	0			3.151
Equipos de Computación	2.684	2.000			4.684
Muebles y Enseres	4.041	580			4.621
Vehículos	137.790	0			137.790
Otros equipos y herramientas	<u>7.054</u>	<u>4.400</u>	(153)	.	<u>11.301</u>
Subtotal	234.412	6.980	(153)	146.078	387.317
(-) Depreciación acumulada	<u>(19.838)</u>	<u>(37.801)</u>	<u>(8.145)</u>	<u>(7.311)</u>	<u>(73.095)</u>
Totales	<u>214.574</u>	<u>(30.821)</u>	<u>(8.298)</u>	<u>138.767</u>	<u>314.222</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
Proveedores Locales (1)	362.562
Accionistas (2)	142.606
Sueldos por pagar empleados	392
Aportes y préstamos al IESS	6.104
Otras Cuentas por Pagar	<u>75.410</u>
Total	<u>587.074</u>

(1) Proveedores locales.- al 31 de diciembre del 2017, representa valores por pagar a varios proveedores de materiales y suministros de telecomunicación y otros servicios.

(2) Accionistas.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a préstamos efectuados por uno de los accionistas, para financiar las operaciones de la compañía los cuales no generan intereses.

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

7. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	4.267
Décimo cuarto sueldo	625
Vacaciones	3.008
Fondo de reserva	<u>94</u>
Total	<u>7.994</u>

El movimiento de los beneficios sociales por el año 2017, fue como sigue:

	(US dólares)
	<u>2017</u>
Saldo inicial	6.676
Provisiones	9.138
Pagos	(3.499)
Reversiones	<u>(4.321)</u>
Total	<u>7.994</u>

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social de la Compañía es de US\$ 800,00 compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	Número de	Porcentaje	(US dólares)
	<u>Acciones</u>	<u>(%)</u>	
González Franco Liliana Johanna	400	50	400,00
León Reyna Geovanny Xavier	<u>400</u>	<u>50</u>	<u>400,00</u>
Totales	<u>800</u>	<u>100</u>	<u>800,00</u>

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

9. INGRESOS – VENTA DE SUMINISTROS Y SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES

Los ingresos durante el ejercicio 2017, corresponden a la venta de suministros y servicios de telecomunicaciones a nivel nacional.

10. COSTO DE VENTAS SUMINISTROS DE TELECOMUNICACIONES

Durante el ejercicio 2017, el costo de venta está representado por:

	<u>2017</u> (US dólares)
Inventario inicial de mercadería	32.100
(+) Compras netas	<u>237.165</u>
(=) Mercadería disponible para la venta	269.265
(-) Inventario final	<u>(50.147)</u>
Costo de ventas	<u>219.118</u>

11. GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES

Los gastos operacionales y no operacionales durante el ejercicio 2017, corresponden a:

	<u>2017</u> (US dólares)
Gastos administrativos	425.580
Gastos de ventas	102.607
Otros gastos no operacionales	<u>115.111</u>
Total	<u>643.298</u>

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Administración de la compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos financieros de la siguiente manera:

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. La compañía realiza todas sus operaciones en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones en los tipos de cambios en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado. En opinión de la gerencia, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precios de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de financiera. Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación. El riesgo de crédito se encuentra presente en los bancos por el efectivo depositado, pero principalmente en las cuentas por cobrar a deudores comerciales (notas 2), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la compañía se encuentre en dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Gerencia orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

El índice de liquidez de la Compañía, fue como sigue:

	<u>2017</u> (US dólares)
Activo corriente	464.860
Pasivo corriente	<u>596.713</u>
Índice	<u>0,78</u>

Riesgo de Capital

La compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades, la adecuación del capital de la compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- i. Salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- ii. Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2017, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la publicación del Decreto Ejecutivo No. 2430, (Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004), se modifica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, donde se incorporan los aspectos sustanciales que permiten realizar los controles en materia de precios de transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 del Servicio de Rentas Internas, se modificó los montos y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en la misma resolución fueron derogadas las resoluciones Nos.: NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008 y NAC-DGERCGC13-00011 de enero 16 de 2013, quedando establecido de la siguiente manera:

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del Régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Operaciones no contempladas.-Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumaran los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas;
- f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presente la consulta como para dichas partes relacionadas; y,
- g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:
 1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

La administración de la compañía manifiesta que conforme las disposiciones antes descritas, considera que no está obligada para la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia por el periodo 2017.

14. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de septiembre 21 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Valores significativos por cobrar por préstamos otorgados a sus accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios y accionistas mayoritarios comunes. Inversiones en compañías relacionadas y otras cuentas relacionadas con transacciones u operaciones que afecten significativamente a los estados financieros.- Reportado en la nota 6.

Activo y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y diciembre 10 del 2018 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos.

FILVERIZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Lic. Liliana González Franco
Gerente General



CPA. Kevin Saenz Castillo
Contador
