

**FAMADAL S.A.**

**Informe de auditoría a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2017**

---

**FAMADAL S.A.**

**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
<b>OPINIÓN</b>	3 - 5
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Estados de Situación Financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de caja	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 19

**Abreviaturas**

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas de:  
**FAMADAL S.A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **FAMADAL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FAMADAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

#### **2. Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAS. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **3. Énfasis**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se muestran adjuntos a este informe con fines comparativos no fueron sometidos al examen de auditoría externa, por cuanto el total de activos al 31 de diciembre de 2015 no llegaba a los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, para que tenga la obligación de contratar auditoría externa.

#### **4. Otros Informes**

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del comisario, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

#### **5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, 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 valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

##### **7. Informe de cumplimiento tributario ICT**

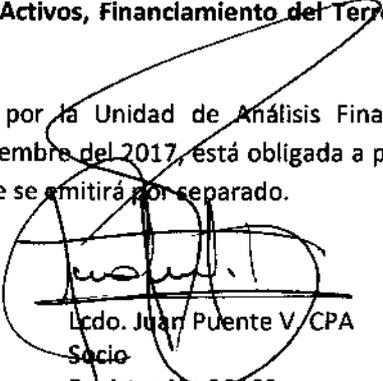
En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **FAMADAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

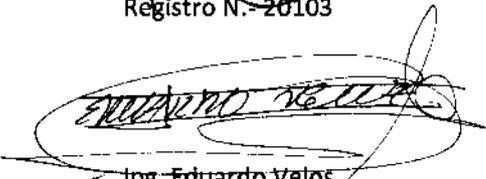
##### **8. Informe sobre Procedimientos Acordados para la Revisión por parte del Auditor Externo de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos**

En observancia con la disposición emitida por la Unidad de Análisis Financiero y Económico UAFE **FAMADAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, está obligada a presentar el informe requerido por la UAFE, este informe se emitirá por separado.

*Auditory & Accounts S.A.*

**Auditory & Accounts S.A.**  
SC-RNAE-0677  
Quito - Ecuador  
Abril 24, 2018

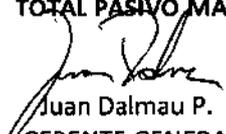
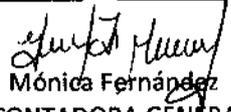
  
Lcdo. Juan Puente V. CPA  
Socio  
Registro N.-20103

  
Ing. Eduardo Velos  
Gerente de Auditoria

**FAMADAL S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	4.429	1.299
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	151.848	108.850
Inventarios	6	257.612	183.740
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	<u>59.360</u>	<u>106.733</u>
<b>Suman los activos corrientes</b>		<b>473.249</b>	<b>400.623</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Construcciones en curso	8	278.537	188.954
Propiedades, planta y equipo	9	22.745	27.270
Activos Amortizables	10	<u>22.002</u>	<u>42.967</u>
<b>Suman los activos no corrientes</b>		<b><u>323.284</u></b>	<b><u>259.191</u></b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b><u>796.533</u></b>	<b><u>659.813</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	11	14.088	22.927
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12	430.560	247.034
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados		<u>19.026</u>	<u>21.286</u>
<b>Suman los pasivos corrientes</b>		<b>463.674</b>	<b>291.247</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar accionistas	13	123.553	165.275
Beneficios para empleados		<u>7.857</u>	<u>10.521</u>
<b>Suman los pasivos no corrientes</b>		<b><u>131.410</u></b>	<b><u>175.796</u></b>
<b>Total del pasivo</b>		<b>595.084</b>	<b>467.043</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	106.200	106.200
Aportes Futuras Capitalizaciones	14	135.000	135.000
Reservas		583	583
Resultados acumulados		-49.013	-37.682
Resultado del ejercicio		<u>8.678</u>	<u>-11.331</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>201.449</u></b>	<b><u>192.770</u></b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b><u>796.533</u></b>	<b><u>659.813</u></b>
 Juan Dalmau P. GERENTE GENERAL		 Mónica Fernández CONTADORA GENERAL	

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**FAMADAL S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares americanos)

	<b>Por los años terminados al 31</b>	
	<b>de diciembre de</b>	
	<b><u>2.017</u></b>	<b><u>2.016</u></b>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	279.451	239.089
Costo de ventas	<u>-83.839</u>	<u>-25.850</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	195.612	213.238
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
De administración	183.784	222.208
De ventas	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-183.784</u>	<u>-222.208</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	11.828	-8.970
<b>OTROS INGRESOS</b>	3.320	2.057
<b>OTROS EGRESOS</b>	<u>-1.563</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	13.586	-6.913
<b>PROVISIONES FINALES</b>		
Participación a trabajadores	2.038	0
Impuesto a la renta	<u>2.870</u>	<u>4.418</u>
	<u>4.908</u>	<u>4.418</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b><u>8.678</u></b>	<b><u>-11.331</u></b>

  
Juan Dalmau P.  
GERENTE GENERAL

  
Mónica Fernández  
CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**FAMADAL S.A.**

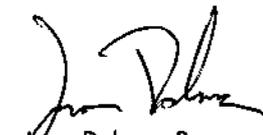
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

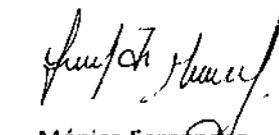
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

---

	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Aport</u>	<u>Resultados</u>	<u>Resultado</u>	<u>Total</u>
	<u>Social</u>	<u>legal</u>	<u>Futuras</u>	<u>Resultados</u>	<u>del</u>	<u>del</u>
			<u>capitalizaciones</u>	<u>Acumulados</u>	<u>ejercicio</u>	<u>Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	106.200	583	135.000	-37.682	-11.331	192.770
Transferencia				-11.331	11.331	0
Resultado ejercicio 2017					8.678	8.678
Diciembre 31, 2017	<u>106.200</u>	<u>583</u>	<u>135.000</u>	<u>-49.013</u>	<u>8.678</u>	<u>201.449</u>

  
Juan Dalmau P.  
GERENTE GENERAL

  
Mónica Fernández  
CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**FAMADAL S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	<b>Diciembre 31.</b>	
	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	310.934	249.895
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-261.600	-308.568
15% participacion trabajadores	0	-3.035
Intereses pagados	-65	-1.638
Impuesto a la renta	-4.418	-4.223
<b>Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>44.851</b>	<b>-67.569</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones temporales	0	0
Activos fijos -neto	0	0
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	-34.637
Aportes de accionistas		105.000
Obligaciones financieras	-41.721	-1.963
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>-41.721</b>	<b>68.400</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>3.130</b>	<b>831</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año</b>	<b>1.299</b>	<b>468</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>4.429</b>	<b>1.299</b>

  
Juan Dalmau P.  
GERENTE GENERAL

  
Mónica Fernández  
CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

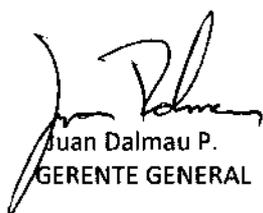
**FAMADAL S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares americanos)

---

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	8.678	-11.331
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	25.489	25.506
Participación empleados y trabajadores	2.038	0
Impuesto a la renta	2.870	4.418
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	25.961	7.413
(Aumento) disminución de inventarios	-73.872	-67.536
(Aumento) disminución de otros activos	-89.582	-122.298
(Aumento) disminución de anticipos de clientes	2.201	1.336
(Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales	169.820	117.857
(Aumento) disminución de impuesto a la renta y participación empleados	-7.167	-7.093
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	-21.585	-15.841
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>44.851</u></b>	<b><u>-67.569</u></b>

  
Juan Dalmau P.  
GERENTE GENERAL

  
Mónica Fernández  
CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **FAMADAL S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en dólares americanos)

---

#### **1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF para Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### **2. INFORMACION GENERAL**

**FAMADAL S.A.**, se constituyó el 09 de septiembre del 2005 es una sociedad anónima. El objeto social de la Compañía es la planificación, promoción, compra venta de muebles e inmuebles, arriendos, administrar o negociar valores fiduciarios o inmobiliarios y comercio en general, para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá efectuar clase de actos o contratos permitidas por las leyes ecuatorianas. El domicilio principal de la encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

#### **3. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLITICAS CONTABLES**

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **FAMADAL S.A.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

## Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	jul-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	jul-09	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	jul-09	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	jul-09	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	jul-09	may-15
Sección 13	Inventarios	jul-09	may-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	jul-09	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	jul-09	may-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	jul-09	may-15
Sección 25	Costos por Préstamos	jul-09	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	jul-09	may-15
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	jul-09	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	jul-09	may-15
Sección 31	Hiperinflación	jul-09	may-15
Sección 32	Hechos Ocurridos después del período sobre el que se informa	jul-09	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	jul-09	may-15

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito sobre la venta de bienes es de 35, y 45 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

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

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

### **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

### **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación los bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al valor comercial indicado en la carta.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Equipo de computación	3 años
Maquinaria y equipo	10 años

### **Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

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

### **Impuestos corrientes**

#### **Impuesto a la renta**

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

#### **Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa al 31 de diciembre del 2017 es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

### **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

#### Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>Tipo de cuenta</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica		250	250
<b>Bancos</b>			
Banco Bolivariano (Cta. Cte. 16700162)	Corriente	1.129	0
Banco del Pichincha (Cta. Cte. 33634460-04)	Corriente	2.935	931,74
Banco Produbanco (Cta. Cte. 01061507000)	Corriente	115	117
		<u>4.179</u>	<u>1.049</u>
<b>Total</b>		<u><b>4.429</b></u>	<u><b>1.299</b></u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Banyotes S. A.	145.498	107.519
Textiles Mar y Sol	3.881	0
Plásticos Dalmau	968	0
Inmoinventos S.A.	1.030	0
Otras cuentas por cobrar	472	1.331
<b>Total</b>	<u><b>151.848</b></u>	<u><b>108.850</b></u>

## 6. INVENTARIOS

Esta cuenta está integrada por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Rosa Clara	99.901	108.336
Inventario Tela Toalla	<u>157.711</u>	<u>75.404</u>
<b>Total</b>	<b><u>257.612</u></b>	<b><u>183.740</u></b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Iva Crédito Tributario	39.768	18.443
Anticipo al Impuesto a la Renta	596	596
Retenciones en la fuente	17.950	17.689
Impuesto a la Salida de divisas	1.021	1.021
Anticipo de terceros	<u>25</u>	<u>68.984</u>
<b>Total</b>	<b><u>59.360</u></b>	<b><u>106.733</u></b>

## 8. CONSTRUCCIONES EN CURSO

Esta cuenta está integrada por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cerramientos de lotes varios	1.777	1.599
Proyecto La Tarrassa	23.304	23.304
Proyecto San Lucía	174	174
Proyecto San Juan	<u>253.282</u>	<u>163.877</u>
<b>Total</b>	<b><u>278.537</u></b>	<b><u>188.954</u></b>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Gasto de</u> <u>Depreciación</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>Diciembre 2017</u>
Muebles y enseres	22.314	0	0	0	22.314
Equipo de computación	9.906	0	0	0	9.906
Maquinaria e instalaciones	<u>16.927</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.927</u>
<b>Total costo</b>	<b>49.148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.148</b>
Depreciación Acumulada	<u>21.878</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.525</u>	<u>26.403</u>
<b>Activo fijo neto</b>	<b><u>27.270</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-4.525</u></b>	<b><u>22.745</u></b>

## 10. ACTIVOS AMORTIZABLES

Un resumen de los activos amortizable es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Gasto Amortización</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre 2017</u>
Instalaciones local Rosa Clara	96.757	0	0	0	96.757
<b>Total costo</b>	<b>96.757</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96.757</b>
Amortización Acum. Local Rosa Clara	53.791	0	0	20.964	74.755
<b>Activo Amortizable Neto</b>	<b>42.967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20.964</b>	<b>22.002</b>

## 11. PROVEEDORES

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores de bienes	863	16.937
Proveedores de servicios	9.469	4.228
Anticipo Clientes	3.755	1.763
<b>Total</b>	<b>14.088</b>	<b>22.927</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Cuentas por pagar Compañías Relacionadas C/P</b>		
Textiles Mar y Sol	118.848	49.626
Plásticos Dalmau	149.554	50.460
Inmoinventos S.A.	161.948	146.948
Juan Carlos Davalos	210	0
<b>Total</b>	<b>430.560</b>	<b>247.034</b>

## 13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Cuentas por pagar accionistas L/P</b>		
María Lorena Dalmau	41.184	47.427
Juan Fernando Dalmau	41.184	52.889
Mariana Pinto	41.185	64.959
<b>Total</b>	<b>123.553</b>	<b>165.275</b>

#### 14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

A continuación, se presenta el movimiento de las provisiones:

	<u>JUBILACIÓN PATRONAL</u>	<u>DESAHUCIO</u>	<u>TOTAL</u>
Diciembre 31, 2016	6.145	4.376	10.521
Provisión 2017	0	0	0
Bajas y/o pagos efectuados	-618	-2.046	-2.664
Diciembre 31, 2017	<u>5.527</u>	<u>2.330</u>	<u>7.857</u>

#### 15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **FAMADAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US\$ 106.200 dividido en ciento seis mil doscientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Dalmau Pinto Juan	35.400	35.400	33%
Dalmau Pinto María Lorena	35.400	35.400	33%
Pinto Davila Mariana	35.400	35.400	33%
<b>Total</b>	<u>106.200</u>	<u>106.200</u>	<u>100%</u>

#### 16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

#### 17. CONTINGENCIAS

##### Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

#### 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 24 de abril de 2018; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

**18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

**19. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017, se promulgo la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación será a partir del año fiscal 2018, a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra pendiente la emisión del reglamento para su aplicación de la antes mencionada Ley.

---