



ATRILCO CIA. LTDA.
Audidores Independientes

AV. de Los Shyris No. 3210 (E8-13) y Pasaje
Marsella Edif. Marsella P. 4 • Telf.: (593-2) 2921-093
2499-629 • Fax: (593-2) 2449-343 / 2493-812
E-mail: esrodriguez@andinanet.net

FIZAMAQ CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017**



Informe de los Auditores Externos Independientes

**A los Señores Socios de
FIZAMAQ CIA. LTDA.**
Quito-Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FIZAMAQ CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FIZAMAQ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES.

Fundamentos de la opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Somos independientes de FIZAMAQ CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-PYMES, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

A los Señores Socios de
FIZAMAQ CIA. LTDA.
Quito-Ecuador

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de FIZAMAQ CIA. LTDA., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha.

A los Señores Socios de
FIZAMAQ CIA. LTDA.
Quito-Ecuador

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, que expresemos 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 futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

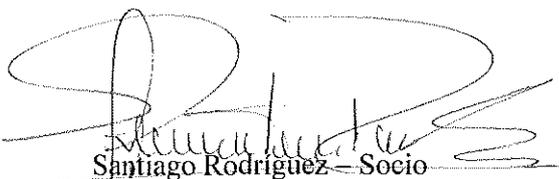
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados 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

5. Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de FIZAMAQ CIA. LTDA., se emite por separado.

Abril 20, 2018.



Santiago Rodríguez - Socio
CPA No. 27066



Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE-386

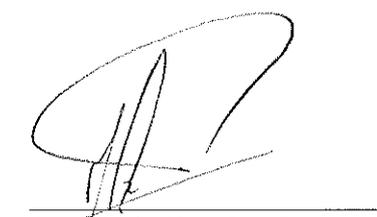
FIZAMAQ CIA. LDTA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)**

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	18	2.527.630,32	4.497.104,69
Costo de ventas		<u>(1.773.007,55)</u>	<u>(3.281.056,37)</u>
Utilidad bruta		754.622,77	1.216.048,32
Gastos de administración y ventas	19	<u>(575.271,44)</u>	<u>(811.141,43)</u>
Utilidad operativa		179.351,33	404.906,89
Ingresos financieros		50.103,55	14.885,00
Otros ingresos		<u>124.078,57</u>	-
Otros ingresos		174.182,12	14.885,00
Gastos financieros		(96.082,51)	(77.742,91)
Otros gastos		<u>(173.750,21)</u>	<u>(27.784,17)</u>
Otros egresos		<u>(269.832,72)</u>	<u>(105.527,08)</u>
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		<u>83.700,73</u>	<u>314.264,81</u>
Participación laboral		(12.555,11)	(47.139,69)
Impuesto a la renta		<u>(59.406,99)</u>	<u>(78.793,83)</u>
Utilidad o (pérdida) neta		<u>11.738,63</u>	<u>188.331,29</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros


 Ing. Diego López B.
 Gerente General


 C.P.A. Lcdo. Hugo Páez R.
 Contador General

FIZAMAQ CIA. LDTA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados		Resultados del ejercicio	TOTAL
				Utilidades acumuladas	Adopción NIIF por primera vez		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo al 31 de diciembre del 2015	506.000,00	-	196.159,75	2.143.251,87	(15.085,15)	443.111,70	3.273.438,17
Transferencia de cuentas				443.111,70		(443.111,70)	-
Ajuste o reclasificación				(235.123,21)			(235.123,21)
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)						188.331,29	188.331,29
Saldo al 31 de diciembre del 2016	506.000,00	-	196.159,75	2.351.240,36	(15.085,15)	188.331,29	3.226.646,25
Transferencia de cuentas				188.331,29		(188.331,29)	-
Ajuste o reclasificación							-
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)						11.738,63	11.738,63
Saldo al 31 de diciembre del 2017	506.000,00	-	196.159,75	2.539.571,65	(15.085,15)	11.738,63	3.238.384,88

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Hugo Páez R.
Gerente General



C.P.A. Lodo Hugo Páez R.
Contador General

FIZAMAQ CIA. LDTA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 3.073.329,63	5.037.526,90
Efectivo pagado a proveedores	(2.575.913,72)	(4.309.398,27)
Otros	(95.650,60)	(90.642,08)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	401.765,31	637.486,55
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo provisto (utilizado) para la compra de activos no controlados	-	(163.596,49)
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	275,00	4.017,96
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	275,00	(159.578,53)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto provisto por otras actividades de financiamiento	(305.661,18)	(271.391,69)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo por las actividades de financiamiento	(305.661,18)	(271.391,69)
Disminución neta de efectivo	96.379,13	206.516,33
Efectivo al inicio del período	705.971,94	499.455,61
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del período	\$ 802.351,07	705.971,94
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



 Ing. Diego López B.
 Gerente General



 C.P.A. Lcdo. Hugo Páez R.
 Contador General

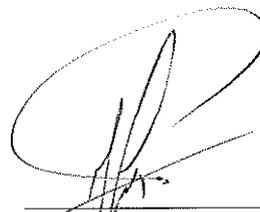
FIZAMAQ CIA. LDTA.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD O PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad o (pérdida) neta	\$ 11.738,63	188.331,29
Ajustes para conciliar la utilidad o (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Provisiones incobrables		13.256,21
Depreciación de activos fijos	88.134,98	117.227,94
Beneficios sociales	15.412,26	2.168,90
Participación laboral	12.555,11	47.139,69
Impuesto a la renta del año	59.406,99	78.793,83
Jubilación patronal	-	4.787,76
Bonificación por desahucio	950,00	13.923,06
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	545.699,31	540.422,21
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(41.561,58)	(41.709,73)
(Incremento) disminución en inventarios	244.446,16	1.680.635,47
(Incremento) disminución en otros activos	19.369,65	(6.169,84)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(392.126,46)	(1.576.720,15)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(18.588,63)	(188.536,58)
Incremento (disminución) en gastos acumulados	(143.671,11)	(236.063,51)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operaci	\$ 401.765,31	637.486,55

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Diego López B.
Gerente General



C.P.A. Lcdo. Hugo Páez R.
Contador General

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 29 de julio del 2006 como Fizamaq Cia. Ltda., su objeto principal tiene relación con la compraventa, importación, representación, distribución y arrendamiento de todo tipo de maquinaria, equipos, materiales, suministros e insumos dentro de la rama de la ingeniería civil; podrá dedicarse también a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización y concesión de: turbinas, motores y más equipos mecánicos.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

b. Activos financieros

Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta.. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes e inversiones disponibles para la venta que se clasifican en activos no corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Inversiones a corto plazo: Incluyen inversiones a plazo fijo efectuadas en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estas inversiones devengan una tasa fija y tienen plazos definidos de cobro.
- (iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios de hospedaje, alimentación y afines prestados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Inversiones disponibles para la venta:

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estas inversiones se miden inicialmente al precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados a su adquisición. Posteriormente se miden al costo de adquisición que: i) estas inversiones no tienen precios establecidos por un mercado activo y, ii) el valor razonable de las inversiones no puede ser medido con fiabilidad.

Los dividendos procedentes de las inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados cuando surge el derecho legal a recibirlos. Las ganancias o pérdidas derivadas de la disposición de los activos financiero son reconocidos en los resultados del período en que ocurren.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

c. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Se utiliza el método de costo promedio para la imputación de las salidas de los inventarios.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

d. Propiedades, planta y equipo

Medición inicial: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Activo	Tasas
Adecuaciones e instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	33%
Equipo y maquinaria	10%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Disposición de activos fijos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

e. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Acreeedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen 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 que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados con sus acreedores.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

f. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

g. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados.

h. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios post-empleo: Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son: jubilación patronal y desahucio.

i. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

j. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2017, estará sujeta a la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán 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.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

k. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja y fondo rotativo	1.850,00	191.618,98
Bancos	800.501,07	514.352,96
	802.351,07	705.971,94

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Documentos y Cuentas por cobrar clientes	(1) 1.006.524,69	16.20979,92
(-) Provisión cuentas incobrables	-100.652,47	(169.408,39)
	905.872,22	1.451.571,53

(1) Registra las cuentas por cobrar a clientes según las ventas y cobros realizados durante el período, los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2017 corresponden principalmente a cartera no vencida.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras Cuentas por Cobrar	5.171,52	(471,42)
Anticipos a Proveedores	76.099,79	42.181,15
Garantías Entregadas Contenedores	7.612,00	5.612,00
	88.883,31	47.321,73

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de mercadería	1.529.802,25	1.783.960,87
Mercadería en transito	10.895,18	1.182,72
Total:	<u>1.540.697,43</u>	<u>1.785.143,59</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	(1) 48.891,20	100.698,28
Retenciones en la fuente	(2) 74.467,88	42.030,45
Total:	<u>123.359,08</u>	<u>142.728,73</u>

- (1) Registra el valor del IVA pagado por las compras de bienes y servicios durante el período 2017.
- (2) Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente		
Saldo inicial:	42.030,45	70.631,28
Más -Retenciones en la fuente	74.467,88	42.030,45
Menos - Compensación con pasivos por impuesto	<u>(42.030,45)</u>	<u>(70.631,28)</u>
Saldo final:	<u>74.467,88</u>	<u>42.030,45</u>

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Terreno	252.897,98	252.897,98
Inmuebles	8.214,98	8.214,98
Muebles y enseres	16.384,00	16.384,00
Equipos de oficina	4.099,89	4.099,89
Equipo de computación	651,79	3.856,49
Maquinaria y equipo	438.905,86	438.905,86
Vehículos y equipo de transporte	190.096,49	224.444,70
	<hr/>	<hr/>
Total costo	911.250,99	948.803,90
(-) Depreciación acumulada	<u>(278.131,05)</u>	<u>(227.273,98)</u>
Total:	<u>633.119,21</u>	<u>721.529,19</u>

Los movimientos del Propiedades, planta y equipo, durante el año 2017 y 2016 se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial:	721.529,19	722.263,39
Adiciones	-	163.596,49
Ventas o bajas	(273,96)	(47.102,75)
Depreciación del año	<u>(88.136,02)</u>	<u>(117.227,94)</u>
Total:	<u>633.119,21</u>	<u>721.529,19</u>

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores nacionales	70.464,91	282.914,89
Proveedores del exterior	352,54	180.029,02
Total:	<u>70.817,45</u>	<u>462.943,91</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Con la administración tributaria SRI	42.793,36	56.743,65
Con el instituto de seguridad social IESS	8.302,90	2.543,52
Nómina por Pagar	132.464,80	142.862,52
Total:	<u>183.561,06</u>	<u>202.149,69</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamo Banco Pichincha	(1) <u>267.045,00</u>	<u>267.045,00</u>
Total:	<u>267.045,00</u>	<u>267.045,00</u>

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Corresponde al préstamo No. 2009317-00 contratado con el Banco del Pichincha el 26 de marzo del 2014 por US\$ 500.000,00 para capital de trabajo, a una tasa de interés efectiva del 10%.

12. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31,	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(en U.S. dólares)	
Beneficios Sociales	(1)	2.348,69	2.168,90
Participación a trabajadores		10.050,02	47.139,72
Total:		12.398,71	49.308,62

(1) Movimientos de las obligaciones laborales:

Los movimientos de este rubro durante los años, se resumen a continuación:

		.... Diciembre 31,	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(en U.S. dólares)	
Beneficios Sociales:			
Saldo inicial:		2.168,90	2.212,41
Más - Gastos de nómina del año		15.412,26	32.675,00
Menos - Pago de nómina del año		(15.232,47)	(32.718,51)
Saldo final:		2.348,69	2.168,90
Participación a trabajadores:			
Saldo inicial:		47.139,72	101.544,42
Más - Gastos de nómina del año		10.050,02	47.139,72
Menos - Pago de nómina del año		(47.139,72)	(101.544,42)
Saldo final:		10.050,02	47.139,72
Total		12.398,71	49.308,62

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a. Situación fiscal

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, el año 2017 podría estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b. Pasivos por impuestos corrientes.

Para el ejercicio fiscal 2017, se establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

c. Movimientos del pasivo por impuestos corrientes.

Los movimientos de los pasivos por impuestos corrientes durante los años, se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial:	78.793,83	132.306,71
Más - impuesto a la renta corriente	59.406,99	78.793,83
Menos - compensación por activos por impuestos corrientes	(78.793,83)	(132.306,71)
Saldo final:	<u>59.406,99</u>	<u>78.793,83</u>

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

d. Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera del año 2017:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Conciliaciones tributarias resumidas		
Utilidad antes de impuesto a la renta	83.700,73	314.264,81
15% participación empleados	<u>(12.555,11)</u>	<u>(47.139,72)</u>
Utilidad después de participación empleados	71.145,62	267.125,09
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	<u>198.886,17</u>	<u>91.028,68</u>
Utilidad gravable	<u>270.031,79</u>	<u>358.153,77</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 22%	270.031,79	358.153,77
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 12%		<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente	59.406,99	78.793,83
Anticipo impuesto a la renta	42.030,45	-
(-) Retenciones en la fuente	<u>(26.146,97)</u>	<u>(42.030,45)</u>
(-) Otros	<u>(48.320,91)</u>	<u>(81.431,49)</u>
Crédito tributario o impuesto a pagar	<u>(15.060,89)</u>	<u>(44.668,11)</u>

14. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionistas por pagar	127.200,71	481.334,37
Anticipo Clientes	103.633,81	54.211,33
Jubilación patronal	(1) 19.872,91	19.872,91
Bonificación por desahucio	(1) <u>11.960,80</u>	<u>11.960,80</u>
Total:	<u>262.668,23</u>	<u>567.379,41</u>

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no registra valor alguno correspondiente a las provisiones de beneficios sociales por cuanto no contrato con un estudio actuarial independiente.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 506.000,00 dólares al 31 de diciembre del 2017. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 506.000,00 participaciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

16. RESERVAS

Las reservas al 31 de diciembre del 2017, corresponden a la reserva legal por US\$ 196.159,75

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas – distribuibles	2.539.571,65	2.351.240,36
Adopción de NIIF por primera vez	(15.085,15)	(15.085,15)
Total:	<u>2.524.486,50</u>	<u>2.336.155,21</u>

A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de Socios que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

18. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas de maquinaria	667.138,00	2.459.503,31
Ventas de repuestos	1.278.509,47	1.22.1893,90
Ventas de servicio técnico	172.838,27	120.582,60
Arriendo maquinaria	371.099,78	297.160,96
Materiales fungibles y varios	22.480,88	53.017,76
Varias diferencias	15.563,92	1.566.840,06
Total:	<u>2.527.630,32</u>	<u>4.497.104,69</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Remuneraciones al personal	163.815,02	169.530,37
Beneficios sociales e indemnizaciones	49.458,22	68.860,42
Honorarios profesionales	6.213,00	16.831,58
Depreciaciones	88.134,98	117.227,94
Mantenimiento y reparaciones	25.144,25	30.503,19
Telecomunicaciones, energía y agua potable	9.080,81	11.920,61
Impuestos, contribuciones y otros	7.261,57	10.186,88
Seguros	25.205,44	58.072,76
Otros	200.958,15	328.007,68
Total:	<u>575.271,44</u>	<u>811.141,43</u>

FIZAMAQ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.