



ADFIMEC S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

PÁGINA:

5
6
7
8
10
24

ADFIMEC S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
	(Reformulado no auditado)		
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(7) 94,082	74,674	213,016
Inversiones corrientes	(8) 321,470	380,001	80,000
Activos financieros corrientes			
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(9) 38,547	-	906
Otras cuentas por cobrar no relacionados	5,467	13,988	17,517
Otras cuentas por cobrar relacionados	85	-	-
Activos por impuestos corrientes	549	482	385
Inventarios	(10) 13,369	10,377	8,993
Gastos pagados por anticipado	4,282	5,141	5,835
Total activos corrientes	477,851	484,663	326,652
Activos no corrientes			
Propiedades, equipos y muebles	(11) 464,345	436,005	490,587
Total activos no corrientes	464,345	436,005	490,587
Total activos	942,196	920,668	817,239
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	563	167	2,317
Otras cuentas por pagar no relacionadas	729	-	968
Otras cuentas por pagar relacionadas	-	298	13,768
Pasivos por impuestos corrientes	(14) 50,907	51,418	44,576
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(12) 105,234	118,476	90,111
Total pasivos corrientes	157,433	170,359	151,740
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(13) 56,833	39,751	33,905
Impuestos diferidos	(14) 16,303	14,458	13,601
Total pasivo no corriente	73,136	54,209	47,506
Total pasivos	230,569	224,568	199,246
Patrimonio:			
Capital social	(15) 312,000	312,000	312,000
Reservas	(16) 147,538	123,168	103,346
Otros resultados integrales	(17) (2,868)	8,968	(809)
Resultados acumulados	(18) 254,957	251,964	203,456
Total patrimonio neto	711,627	696,100	617,993
Total patrimonio neto y pasivos	942,196	920,668	817,239



María Victoria Moreno
Representante Legal



Carla Rivera
Contadora General

ADFIMEC S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016 <small>(Reformulado no auditado)</small>
Ingresos por actividades ordinarias	(19)	1,293,083	1,264,139
Costo de ventas	(20)	<u>(510,872)</u>	<u>(465,752)</u>
Ganancia bruta		782,211	798,387
Otros ingresos	(21)	56,529	14,338
Gastos de administración y venta	(22)	(440,777)	(401,937)
Gastos financieros		(19,227)	(32,983)
Participación a trabajadores	(12)	<u>(56,810)</u>	<u>(56,087)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		321,926	321,718
Impuesto a las ganancias corriente	(14)	(73,395)	(74,131)
Impuesto a las ganancias diferido	(14)	<u>(1,845)</u>	<u>(857)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>246,686</u>	<u>246,730</u>
Otro resultado integral			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		<u>(11,836)</u>	<u>9,777</u>
Resultado Integral total del año		<u>234,850</u>	<u>256,507</u>



María Victoria Moreno
Representante Legal



Carla Rivera
Contadora General

ADFIMEC S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Notas	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Subtotal	Total patrimonio neto
				Provenientes de la adopción de las NIIF	(Pérdidas) Utilidades acumuladas	Utilidad neta del ejercicio		
Saldos previamente reportados al 1 de enero de 2016	312,000	103,346	(809)	(15,660)	5,418	198,222	187,980	602,517
Ajustes por corrección de errores (27)	-	-	-	3,325	12,151	-	15,476	15,476
Saldo al 01 de enero de 2016 reformulado no auditado	312,000	103,346	(809)	(12,335)	17,569	198,222	203,456	617,993
Transferencia a reservas	-	19,822	-	-	-	(19,822)	(19,822)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(178,400)	(178,400)	(178,400)
Resultado Integral total del año	-	-	9,777	-	-	246,730	246,730	256,507
Saldo al 31 de diciembre de 2016 reformulado no auditado	312,000	123,168	8,968	(12,335)	17,569	246,730	251,964	696,100
Transferencia a reservas	-	24,370	-	-	3,037	(27,407)	(24,370)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(219,323)	(219,323)	(219,323)
Resultado Integral total del año	-	-	(11,836)	-	-	246,686	246,686	234,850
Saldo al 31 de diciembre de 2017	312,000	147,538	(2,868)	(12,335)	20,606	246,686	254,957	711,627



María Victoria Moreno
Representante Legal



Carla Rivera
Contadora General

ADFIMEC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
		(Reformulado no auditado)
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,254,536	1,265,045
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(969,888)	(836,113)
Impuesto a las ganancias pagado	(74,712)	(63,282)
Otros ingresos, netos	40,224	(8,660)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	250,160	356,990
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo neto (pagado) recibido por inversiones corrientes	58,531	(300,001)
Efectivo pagado por la compra de propiedades, equipos y muebles	(11) (61,609)	(11,961)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3,078)	(311,962)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por desahucio y jubilación patronal	(13) (8,351)	(4,970)
Efectivo pagado por dividendos	(18) (219,323)	(178,400)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(227,674)	(183,370)
Aumento (Disminución) neto de efectivo	19,408	(138,342)
Efectivo al inicio del año	74,674	213,016
Efectivo al final del año	94,082	74,674



María Victoria Moreno
Representante Legal



Carla Rivera
Contadora General

ADFIMEC S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016 (Reformulado no auditado)
Resultado integral total del año	234,850	256,507
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, equipos y muebles	(11) 33,269	66,543
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(13) 13,597	12,736
Provisión para participación a trabajadores	(12) 56,810	56,087
Provisión por impuesto a las ganancias	(14) 73,395	74,131
Efecto de impuestos diferidos	(14) 1,845	857
Efecto de otros resultados integrales	11,836	(9,777)
Ajustes	-	7,857
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes	(9) (38,547)	906
Disminución en otras cuentas por cobrar no relacionados	8,521	3,529
Aumento en otras cuentas por cobrar relacionadas	(85)	-
Aumento en activos por impuestos corrientes	(67)	(97)
Aumento en inventarios	(2,992)	(1,384)
Disminución en gastos pagados por anticipado	859	694
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores	396	(2,150)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(73,906)	(67,289)
Disminución en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(70,052)	(27,722)
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	431	(14,438)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	250,160	356,990



 María Victoria Moreno
 Representante Legal



 Carla Rivera
 Contadora General

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
ADFIMEC S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792068681001.
- **Domicilio de la entidad.**
Avenida Mariano Andrade N37-65 y Juan José Villalengua, Quito - Ecuador.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

ADFIMEC S.A. se constituyó como sociedad anónima el 15 de noviembre del 2006 según resolución No. 4502 con fecha 11 de noviembre del 2016, fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 de enero del 2007 en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha, número 121 tomo 138.

ADFIMEC S.A. tiene como objetivo la importación, exportación, la compraventa, la distribución y la comercialización de aparatos e instrumental médico, quirúrgico, ortopédico, dental y otros elementos que se destinen al uso y práctica de la medicina. Prestar servicios médicos ambulatorios en varias ramas de la medicina. La prestación de servicios de administración comercial etc.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

• Composición accionaria

Las acciones de la compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Nacionalidad	Acciones	%
MORENO ALBUJA ZOILA MARIA VICTORIA	Ecuador	87,050	28
BORJA CABRERA ALIZ ADRIANA	Ecuador	45,000	14
DE LA PARED COLOMA ERWIN GUSTAVO	Ecuador	39,000	13
MATUTE PINTO YOLANDA SILVIA	Ecuador	39,000	13
RECALDE VALENCIA JORGE ARTURO	Ecuador	39,000	13
PAEZ TROYA CARMITA DE LOS ANGELES	Ecuador	28,950	9
CEDEÑO MORENO FRANCISCO JAVIER	Ecuador	12,000	4
VALLEJO MORENO PAULINA ELIZABETH	Ecuador	12,000	4
MORENO ALBUJA CARLOS PATRICIO	Ecuador	5,000	2
MORENO ALBUJA JOSE IGNACIO	Ecuador	5,000	2
		312,000	100

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

3.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.4. Efectivo en caja y bancos.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos que no tengan restricciones para su uso. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes". Se mide inicial y posteriormente por su valor nominal.

3.5. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

3.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias.

Se miden inicialmente, a precio de la transacción y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, a precio de la transacción y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

3.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

3.10. Propiedades, equipos y muebles.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes y servicios, sí y sólo sí, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - las propiedades, equipos y muebles, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición posterior. - las propiedades, equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, equipos y muebles se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como "Otros ingresos u Otros gastos".

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles para las propiedades, equipos y muebles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	26 años	29%
Equipo de oficina	10 años	cero (*)
Equipo de computación	3 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipo de rehabilitación	10 años	cero (*)
Menaje	2 años	cero (*)
Equipo médico	10 años	cero (*)
Equipo electrónico	10 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

3.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, a precio de la transacción y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

3.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplió para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

3.13. Otras cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio.

Se manejan en condiciones normales de negocio y se registran al valor nominal que es similar a su costo amortizado.

3.14. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.15. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

3.16. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

Reserva legal. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos de nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo y/o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

3.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta. - en este grupo contable se registran las ventas de prestación de servicios médicos ambulatorios en varias ramas de la medicina.

3.18. Costos y gastos.

Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.19. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.20. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto a lo mencionado en la nota 27, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivo, ingresos y gastos informados; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos. - La tabla siguiente analiza los instrumentos que se miden luego del reconocimiento inicial al valor razonable, los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1.- Precios de mercados de activos para activos o pasivos financieros.
- Nivel 2.- Otra información excepto los precios de mercados incluidos en el nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3.- Información para el activo o pasivo que no se basan en información de mercado observable.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

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 de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por Cobrar Comerciales.

La Compañía efectúa sus ventas de contado o con tarjeta de crédito; en consecuencia, el riesgo de crédito es mínimo y no se ve afectado por las características individuales de los clientes.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

ADFIMEC S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
Año terminado en diciembre 31, 2017:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas,	563	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	729	-
	1,292	-
Año terminado en diciembre 31, 2016:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas,	167	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	298	-
	465	-

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	230,569	224,568
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	94,082	74,674
Total deuda neta	136,487	149,894
Total patrimonio neto	711,627	696,100
Índice de deuda - patrimonio neto	19.18%	21.53%

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 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo operacional.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos del Grupo.
- Procesos de Calidad de Producto, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones que soportan los procesos del Grupo.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	2017		2016	
	Corriente	Corriente	Corriente	Corriente
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Efectivo	94,082	94,082	74,674	74,674
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	38,547	38,547	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados	5,467	5,467	13,988	13,988
Otras cuentas por cobrar relacionados	85	85	-	-
Total activos financieros	138,181	138,181	88,662	88,662
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	563	563	167	167
Otras cuentas por pagar no relacionadas	729	729	-	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	-	-	298	298
Total pasivos financieros	1,292	1,292	465	465

ADFIMEC S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).



María Victoria Moreno
Representante Legal



Carla Rivera
Contadora General