

FORJAHIERRO S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

FORJAHIERRO S.A., es una sociedad de nacionalidad ecuatoriana, cuyo domicilio matriz es Guayanay Ñan OE1-467 Panamericana SUR KM. 10, en la ciudad de Quito, Ecuador, con establecimientos en Guayaquil y Quito Norte.

El objeto social principal de FORJAHIERRO S.A. es Fabricación de productos acabados de acero es decir la producción, importación y comercialización de accesorios de hierro Pre-forjado.

2. BASES DE ELABORACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACION

FORJAHIERRO S.A. prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de FORJAHIERRO S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 comparado con los balances al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PARA PYMES y surgen de los registros contables de FORJAHIERRO S.A., que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por FORJAHIERRO S.A., al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de FORJAHIERRO S.A., los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES) en todos sus aspectos significativos.

FORJAHIERRO S.A. ha cumplido con la resolución de la Superintendencia de compañías (SCVS-INC-DNCDN-2016-011) Artículo 2, literal C en que las compañías que superen los 500 mil dólares en el monto de activos, para el ejercicio 2017 estarán obligados a contar con informe anual de auditoría externa.

2.2 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Juicios:

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia ha utilizado los siguientes juicios, aparte de aquellos que implican estimaciones, que tiene un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros:

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

FORJAHIERRO S.A., estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, FORJAHIERRO S.A. efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido

Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos

FORJAHIERRO S.A., revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de efectivo y equivalente al efectivo estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CAJA/BANCOS)	75,273	106,011
CAJAS	3,595	2,464
BANCOS	71,678	103,546

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por FORJAHIERRO S.A., al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro en caso de darse. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como

a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 y según la política contable.

Deterioro de activos financieros al costo.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por FORJAHIERRO S.A., cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Activos Financieros estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
ACTIVOS FINANCIEROS	98,893	86,775
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	96,451	76,221
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	-	10,064
ANTICIPOS Y CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	4,164	2,212
(-) PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	- 1,722	- 1,722

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Otros activos corrientes estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	44,049	2,904
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	-	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	605	-

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, tampoco intereses de mora y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

De acuerdo a la política contable para el ejercicio 2017 no genero Provisión por cuentas incobrables.

Los servicios anticipados para el ejercicio 2017 fueron reclasificados aplicando la NIC16 párrafo 10 por recomendaciones de Auditoría.

La gerencia de FORJAHIERRO S.A., considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable

5. INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Inventario estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
INVENTARIOS (ACTIVO REALIZABLE)	369,629	375,864
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	301,895	346,238
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	432	38,498
MERCADERIAS EN TRANSITO	70,283	6,347
(-) PROVISION DE INVENTARIOS POR VNR	- 2,981	- 5,021
(-) PROVISION DE INVENTARIOS OBSOLETO	-	- 10,198

Aplicando la política de Inventario Obsoleto o Lenta Rotación se procedió a la provisión por el inventario de lenta rotación que Forjahierro mantiene en bodegas a diciembre del 2017.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en las áreas de producción, ventas y administración, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, FORJAHIERRO S.A., evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo (o valor revaluado según el caso) de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto

son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 30
Vehículos	5 - 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3 - 5
Maquinaria	10-15

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas. (Cuando aplique)

Deterioro.- Al final de cada período, FORJAHIERRO S.A., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de 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 se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Propiedad, planta y equipo estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (ACTIVO FIJO)	145,074	198,159
Instalaciones	-	54,928
Muebles y Enseres	1,158	1,158
Maquinaria y Equipo	174,379	225,928
Equipos de Computacion y Software	11,709	11,709
Vehiculos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	38,552	38,552
Dep. Acum. Instalaciones	-	- 24,875
Dep. Acum. Muebles y Enseres	- 214	- 330
Dep. Acum. Maquinaria y Equipos	- 62,172	- 82,422
Dep. Acum. Equipo de Computacion y Software	- 10,962	- 11,403
Dep. Acum. Vehiculos, Equipo de Transporte	- 7,376	- 15,086

7. IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año o en base al anticipo mínimo de acuerdo a la normativa tributaria vigente, La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Impuestos corrientes estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	- 3,545	- 9,315
IVA POR PAGAR	- 1,562	- 5,943
RETENCIONES IVA	- 562	- 1,307
RETENCIONES RENTA	- 1,421	- 2,064

Tarifa impuesto a la renta año 2017. – De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Es decir que el impuesto a la renta aplicado al 2017 fue del 22%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponibles

En general, 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.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Activos por impuestos diferidos estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	656	3,348
Activos por impuestos diferidos	656	3,348

Se registró el valor por impuesto diferido correspondiente al cálculo del VNR (valor neto de realización) del ejercicio 2017 y se realizó la provisión por inventario de lenta rotación lo cual también genera un impuesto diferido.

8. PASIVOS CORRIENTES

Pasivo corriente: corresponde a un resumen de cuentas por pagar comerciales que serán canceladas dentro de los 30 días subsiguientes de pago, conforme los convenios de pago con los proveedores. Incluye impuestos por pagar.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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

Se realizó la cancelación del valor de préstamo de accionistas.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

FORJAHIERRO S.A., tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por FORJAHIERRO S.A., cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, FORJAHIERRO S.A., cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Cuentas y Documentos por pagar estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)	- 37,585	- 48,100
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	- 4,563	- 22,746
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	- 33,022	- 25,354
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 629	- 215,271
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	-	- 214,514
ANTICIPOS DE CLIENTES	- 157	- 579
OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTE	- 471	- 178

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Obligaciones financieras estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	- 20,000	- 22,184
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CP	- 12,957	- 22,184
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LP	- 7,043	-

9. PROVISIONES

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- FORJAHIERRO S.A., reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de FORJAHIERRO S.A., en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable. Adicionalmente se considera la compensación del salario digno.

Vacaciones (ausencias remuneradas).- FORJAHIERRO S.A., registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Beneficio a empleados estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
OTROS PASIVOS Y PROVISIONES CORRIENTES	- 22,623	- 34,275
CON EL IESS	- 3,096	- 4,193
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	- 7,450	- 8,807
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	- 9,127	- 16,477
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 2,949	- 4,798
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS Y TERCEROS NOMINA	-	-

11. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Las provisiones por Desahucio y Jubilación Patronal anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis

actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Pasivos no corrientes estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
PASIVOS NO CORRIENTES	- 60,284	- 7,707
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)	- 52,542	-
JUBILACIONES PATRONAL (PROVISIONES PARA JUBILACION)	- 7,741	- 7,707

Se da de baja la cuenta pendiente a proveedores del exterior según confirmación de saldos solicitado al proveedor.

12. PATRIMONIO

Reserva Legal.- La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías Anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades acumuladas.- Las utilidades acumuladas corresponden a las utilidades de los años 2008 / 2009 / 2010 / 2011 / 2012 / 2013 y 2016 de las cuales no hay autorización a distribución.

Ganancias/ Perdidas actuariales.- En base al estudio actuarial realizado para el ejercicio 2017, la variación obtenida por la tasa de descuento a generado un importe de ganancia actuarial reconocidas en el ORI del periodo actual en Jubilación Patronal y Desahucio.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PARA PYMES-

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF PARA PYMES, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF ", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de Patrimonio estaba formado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
TOTAL PATRIMONIO	- 589,514	- 423,711
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	- 800	- 800
APORTES DE SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES	- 214,514	-
RESERVAS LEGALES	- 65,499	- 69,375
GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUM	- 1,917	- 6,426
GANANCIAS ACUMULADAS (UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS)	- 269,529	- 278,850
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA ADOPCION	1,506	3,763

NIIF		
RESULTADO EJERCICIO	- 38,761	- 72,023

Se realizó una corrección de errores por diferencia en el monto registrado en Resultados acumulados provenientes de adopción NIIFs

13. INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que FORJAHIERRO S.A. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por FORJAHIERRO S.A., cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

14. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados.- La conciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

CONCILIACION ATRIBUTARIA	Balance Definitivo
UTILIDAD DEL EJERCICIO	109,847.73
+ AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	-
BASE DE CALCULO PARTICIPACION TABAJADOERES	109,847.73
- 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-16,477.16
- INGRESO EXCENTO	-
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	3,665.98
GENERACION/REVERSION DIFERENCIAS TEMPORARIAS (Imp diferidos)	12,237.86
BASE IMPONIBLE O UTILIDAD GRAVADA	109,274.41
* TARIFA DEL IMPUESTO 22%	24,040.37
-ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (879) AÑO ANTERIOR	9,530.67
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR ANTICIPO	14,509.70
+ ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	7,174.67
- RETENCIONES IR	-7,540.22
- CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	-605.07
- IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-1,041.75
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	12,497.33

El valor por anticipo de impuesto a la renta para el año 2018 es de \$ 9693.54

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por Gerencia de FORJAHIERRO S.A. y por la junta general de socios realizada el 27 de marzo del año 2018.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (06 abril 2018) se aprueba el reparto de dividendos del 50% de las utilidades correspondientes al 2017.



Lucia A. Tipan Ch.
CONTADORA GENERAL
FORJAHIERRO S.A.