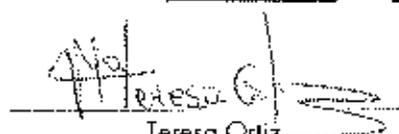


# DISTRIBUIDORA FALCONÍ TRÁVEZ CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera Separado

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de	
	Notas	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		26,757	17,800
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	40,308	194,174
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5	1,908,833	1,367,673
Otros créditos fiscales	7	4,638	-
Total activos corrientes		<u>1,980,536</u>	<u>1,579,647</u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Maquinaria, muebles y equipo	8	72,534	95,714
Inversiones en asociadas	9	2,543	2,543
Total activos no corrientes		<u>75,077</u>	<u>98,257</u>
<b>Total activos</b>		<u>2,055,613</u>	<u>1,677,904</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	-	32,013
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	442,186	31,077
Otras deudas fiscales	7	9,375	267
Total pasivos corrientes		<u>451,561</u>	<u>63,357</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y total pasivos no corrientes	5	103,699	103,699
<b>Total pasivos</b>		<u>555,260</u>	<u>167,056</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	12	500,000	500,000
Aporte para futuras capitalizaciones		100,000	100,000
Reserva Legal		73,353	73,353
Resultados acumulados		827,000	837,495
Total patrimonio		<u>1,500,353</u>	<u>1,510,848</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>2,055,613</u>	<u>1,677,904</u>
			
	Nicolás Trávez Gerente General	Teresa Ortiz Contadora General	

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

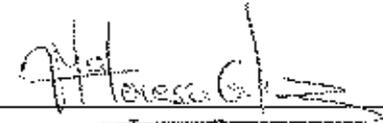
**DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA**

Estado de Resultado Integral Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2017	2016
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos por ventas	13	<u>27,312</u>	<u>40,127</u>
<b>Margen Bruto</b>		<u>27,312</u>	<u>40,127</u>
<b>Gastos de Operación:</b>			
Gastos de ventas	14	<u>[17,057]</u>	<u>(38,900)</u>
Gastos de administración	15	<u>[11,932]</u>	<u>[40,345]</u>
Total		<u>[28,989]</u>	<u>[79,245]</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<u>(1,677)</u>	<u>[39,118]</u>
Otros ingresos		1,235	8,503
Otros gastos		(384)	(2,165)
Gastos financieros		<u>(21)</u>	<u>[689]</u>
<b>Pérdida antes de impuesto a la renta</b>		<u>[847]</u>	<u>[33,469]</u>
Impuesto a la renta	11	<u>(9,648)</u>	<u>[9,943]</u>
<b>Pérdida a disposición de los accionistas</b>		<u>[10,495]</u>	<u>[43,412]</u>

  
\_\_\_\_\_  
Nicolás Trávez  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Teresa Ortiz  
Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA**

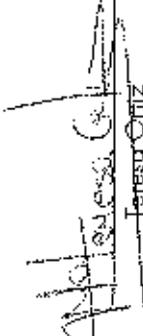
Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América. - US\$)

	Resultados acumulados						Total patrimonio
	Capital social	Aportes para futuros capitalizaciones	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	500,000	100,000	73,353	(100,756)	981,663	880,907	1,554,260
Pérdida neto	-	-	-	-	(43,412)	(43,412)	(43,412)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	500,000	100,000	73,353	(100,756)	938,251	837,495	1,510,848
Pérdida neto	-	-	-	-	(10,495)	(10,495)	(10,495)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	500,000	100,000	73,353	(100,756)	927,756	827,000	1,500,353

  
 Alejandra Trávez  
 Gerente General

  
 Teresa Ortiz  
 Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

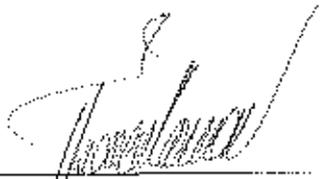
## DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA

Estado de Flujos de Efectivo Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

{Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$}

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Proveniente de ventas de bienes y prestación de servicios	180,905	44,036
Utilizado en proveedores por el suministro de bienes y servicios	(171,543)	(16,343)
Intereses pagados	-	(6,651)
Utilizado en otras actividades de operación	(405)	(1,346)
<b>Efecto neto previsto por las actividades de operación</b>	<u>8,957</u>	<u>19,696</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Proveniente de (utilizado en) préstamos	-	(9,910)
<b>Efectivo neto utilizados en las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>(9,910)</u>
<b>Efectivo en caja y bancos</b>	8,957	9,786
Saldo al inicio	<u>17,800</u>	<u>8,014</u>
Saldo al final	<u>26,757</u>	<u>17,800</u>



---

Nicolás Trávez  
Gerente General



---

Teresa Ortiz  
Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

1. **Información General**

Distribuidora Falconi Trávez Cía. Ltda., en adelante "la Compañía", fue constituida en Quito - Ecuador mediante escritura pública del 24 de enero de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 09 de febrero de 2008.

Su actividad principal consiste en brindar servicios comprar, vender, importar, exportar, distribuir bienes muebles y fabricar o producir bienes especialmente dirigidos a la actividad de la construcción.

Su domicilio se encuentra en la Av. Mariscal Sucre y Tablazo.

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

2. **Políticas Contables Significativas**

a) **Base de Preparación -**

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés).

b) **Declaración de Cumplimiento -**

Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

c) **Base de Medición -**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y a de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

**d) Moneda Funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros adjuntos.

**e) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -**

Corresponde a efectivo en bancos, los cuales se registran en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, los mismos que no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

**f) Maquinaria, Mueble y Equipo -**

**i) Medición en el momento del reconocimiento:**

Las partidas de maquinaria, mueble y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de la maquinaria, mueble y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:**

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, mueble 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.

**iii) Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo o valor revaluado de la maquinaria, mueble y equipo se deprecia de acuerdo con 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.

La maquinaria, mueble y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

## DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA

### Notas a los Estados Financieros Separados

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes que son:

	<u>Años</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de la maquinaria, mueble y equipo.

#### iv) Retiro o Venta de maquinaria, mueble y equipo:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

#### g) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera que ha perdido su valor y es reducido a su importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta; se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más, apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales;

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

**h) Inversiones en asociadas**

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de invertir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de esta.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

Las inversiones en asociadas se contabilizan mediante el método de participación. Según el método de la participación, la inversión en asociada se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Compañía sobre los activos netos de la asociada desde la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con la asociada se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

**i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

**j) Compensación de saldos y transacciones -**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**k) Instrumentos Financieros -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Un activo financiero es eliminado del estado de situación financiera cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

Los instrumentos financieros comprenden las inversiones en instrumentos de patrimonio, depósitos a plazo, créditos por ventas y otros créditos, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y deudas comerciales y otras deudas. Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados
- Comprende principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Crédito por ventas y otros deudores.
- Otros pasivos financieros: medidas al costo amortizado en base a la tasa efectivo de interés.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito del instrumento financiero y es determinada al tiempo del reconocimiento inicial.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en cuentas por cobrar, préstamos bancarios corto y largo plazo, cuentas por pagar proveedores, emisión de obligaciones, papel comercial y titularización de flujos futuros.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

#### l) Impuesto a la Renta -

El gasto por el impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

##### i) 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 imponderables 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.

##### ii) Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se deba reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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 concete, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

iii) 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.

m) Reconocimiento de Ingresos -

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de producto terminado son reconocidos cuando el riesgo y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos sustancialmente al comprador, lo que generalmente ocurre al momento de despacho de los bienes.

La estimación por devoluciones y los descuentos por volumen otorgados a los clientes son rebajados de los ingresos por venta.

n) Reconocimiento de Costo de Ventas y Gastos de Operación -

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

o) Activos Financieros -

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

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

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expíren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**p) Pasivos Financieros -**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

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.

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

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

#### q) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

##### Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía provenientes de actividades de financiación consisten en préstamos y otros pasivos financieros. De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía no ha revelado información comparativa para el periodo anterior. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

##### Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía ya que la Administración de la Compañía evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

#### r) Nuevas normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA

Notas a los Estados Financieros Separados

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

**NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitido en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

**Los requisitos claves de la NIIF 9:**

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.

Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 fue diferida para una fecha que aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

#### **Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas**

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

- Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporaria deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.

- Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.
- La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,
- En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros separados.

### 3. Administración de Riesgos Instrumentos Financieros

#### Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como es: a) riesgo de mercado, b) riesgo de precio en compra de materia prima, c) riesgo de tasa de interés, d) riesgo de crédito; y, e) riesgo ambiental.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

#### 3.1 Riesgo de Mercado

Contenido principalmente en:

##### Riesgos Precio Compra de Materia Prima

Los riesgos relacionados a las compras más importantes son el desabastecimiento por falta de materia prima, problemas de calidad entre lo acordado (acuerdo de calidad) y/o entregado por el proveedor, ubicación geográfica del proveedor y problemas de transporte y logística.

##### Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debida a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La Compañía no se encuentra expuesta ya que no mantiene préstamos.

### 3.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. El cálculo está basado en experiencia histórica real.

### 3.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo que la Compañía no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La Compañía resuelve periódicamente la estimación de la cantidad de dinero que debe mantener en efectivo para atender sus obligaciones a tiempo, es por esto que al final de cada período la Compañía ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas como lo es la recuperación de cartera de sus clientes, así como del financiamiento de los accionistas para solventar sus operaciones.

### 3.4 Gestión del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Índice de liquidez	4.38 veces	24.93 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.37 veces	0.11 veces

### 3.5 Riesgo ambiental

Para la Compañía es importante lograr la satisfacción de los clientes a través del cumplimiento de sus requisitos, así como también a través del cumplimiento de las normas y reglamentos que sean aplicables al producto; al cuidado del ambiente mediante la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos ambientales en todos sus procesos cumpliendo con la legislación ambiental vigente; así como a la seguridad y salud ocupacional de sus colaboradores; por lo que, esta dirección no escatima esfuerzo alguno que esté destinado al cumplimiento de éstos objetivos. Estas condiciones son fijadas a fin de que la empresa sea competitiva a lo largo del tiempo.

## DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA

### Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### 3.6 Instrumentos Financieros por Categorías

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo.

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
<u>Activos financieros medido al valor razonable</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,757	17,800
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	40,308	194,174
Cuentas por cobrar a entidades relacionada	1,908,833	1,367,673
Total activos financieros	1,975,898	1,579,647
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	32,013
Cuentas por pagar a relacionadas	545,885	134,776
Total pasivos financieros	545,885	166,789
Instrumentos financieros, neto	1,430,013	1,412,858

Al final del período sobre el que se informa, no existe concentración de riesgo de crédito significativas para los instrumentos de deuda designados al valor razonable con cambios en los resultados. El importe en libros que se refleja anteriormente representa la máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía para dichas cuentas por cobrar.

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.

#### 4. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

i) **Deterioro de activos -**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

ii) **Impuesto a la renta diferido -**

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende, en última instancia, de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

iii) **Estimación de vidas útiles de maquinaria, mueble y equipo**

El tratamiento contable de la inversión en maquinaria, mueble y equipo considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización (nota 2 - f).

iv) **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos, originalmente, sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA

Notas a los Estados Financieros Separados

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

5. Cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas

Debido a la integración del negocio la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas. Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Estado de Situación financiera:		
Activos:		
Cuentas por cobrar comerciales:	(1)	
Unión Ferretera S.A. UNIFER	600,269	14,601
Subtotal	600,269	14,601
Préstamos:	(2)	
Unión Ferretera S.A. UNIFER	-	396,356
Travez Travez Gloria Teresa	1,308,564	956,716
Subtotal	1,308,564	1,353,072
Total	1,908,833	1,367,673
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales corrientes:	(3)	
Unión Ferretera S.A. UNIFER	156,124	134,776
Otras Cuentas por pagar	(4)	
Travez Travez Gloria Teresa	389,761	-
Total	545,885	134,776
(Menos) vencimiento corrientes	(442,186)	(31,077)
Total porción largo plazo	103,699	103,699

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se presentan a su valor neto, han sido compensadas de acuerdo a lo permitido por la Norma vigente y por decisión de la Administración pues se tiene la intención de cancelar los valores netos. Se generan principalmente por venta de bienes y servicios prestados y facturados a sus entidades relacionadas.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan préstamos otorgados por sus compañías relacionadas, utilizados principalmente para el pago de capital de trabajo, los mismos que no generan intereses.

(3) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan las cuentas por pagar corresponde principalmente a saldos de vacaciones por pagar, jubilación patronal y desahucio, pago que realizó UNIÓN FERRETERA S.A. UNIFER a empleados que pasaron de Distribuidora Falconí Travez Cía. Ltda., a formar parte de UNIÓN FERRETERA S.A. UNIFER correspondiente a la fusión del año 2015 y que una vez que se realice la misma se va a dar de baja esta cuenta.

(4) Al 31 de diciembre del 2017, las otras cuentas por pagar corresponde a la aportación de capital entregado por parte de la Sra. Gloria Teresa Travez a la Compañía Unión Ferretera S.A. Unifer.

**DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA****Notas a los Estados Financieros Separados**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		Al 31 de diciembre de,	
		2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes Locales	(1)	78,935	78,935
Menos provisión de cuentas incobrables		(40,909)	(40,909)
		<u>38,026</u>	<u>38,026</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos proyectos		-	155,795
Anticipo a proveedores		2,282	-
Préstamos a empleados		-	353
		<u>2,282</u>	<u>156,148</u>
<b>Total</b>		<u>40,308</u>	<u>194,174</u>

(1) Las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos mayores a 360 días y no generan intereses.

La clasificación por vencimiento de cuentas por cobrar comerciales fue la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
De 361 días en adelante	<u>78,935</u>	<u>78,935</u>
<b>Total</b>	<u>78,935</u>	<u>78,935</u>

**7. Impuestos**

Un resumen de otras deudas fiscales es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Activos:		
Impuesto al valor agregado - IVA	4,638	-
<b>Total</b>	<u>4,638</u>	<u>-</u>
Pasivos:		
Impuesto a la renta por pagar	9,375	267
<b>Total</b>	<u>9,375</u>	<u>267</u>

DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

8. Maquinaria, mueble y equipo

Un resumen de maquinaria, mueble y equipo, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Costo	278,782	290,382
Depreciación acumulada	(206,248)	(194,668)
<b>Total</b>	<b>72,534</b>	<b>95,714</b>
Clasificación:		
Vehículo	58,627	79,314
Equipo de computación	6,940	7,002
Maquinaria y equipo	5,572	7,380
Muebles y enseres	1,395	2,018
<b>Total</b>	<b>72,534</b>	<b>95,714</b>

**DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA**

**Notas a los Estados Financieros Separados**

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

Los movimientos de maquinaria, muebles y equipo fueron como sigue:

<u>Costo o Valoración</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Computación y Software</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total Activo Fijos</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	245,176	20,118	18,308	6,780	290,382
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	245,176	20,118	18,308	6,780	290,382
Bajas	(1,600)	-	-	-	(1,600)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	233,576	20,118	18,308	6,780	278,782
<u>Depreciación</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	(130,109)	(12,291)	(9,281)	(4,087)	(155,768)
Adiciones	(35,753)	(825)	(1,647)	(675)	(38,900)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	(165,862)	(13,116)	(10,928)	(4,762)	(194,668)
Adiciones	(36,339)	(813)	(1,675)	(620)	(39,447)
Bajas	11,600	-	-	-	11,600
Ajuste	15,652	751	(133)	(3)	16,267
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	(174,949)	(13,178)	(12,736)	(5,385)	(206,248)
Total	58,627	6,940	5,572	1,395	72,534

**DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA****Notas a los Estados Financieros Separados**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**9. Inversiones en asociadas**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, inversiones en asociadas se formaban de la siguiente manera:

	Porcentaje de participación en el capital	2017	2016
<u>Inversiones en asociadas</u>			
Compañía logística de carga LOGCAPE S.A	1,43%	2,500	2,500
Transporte pesado Nico Servicios Logísticos Transnico S.A	3,33%	40	40
Compañía de transporte de carga pesada Aplicargas S.A.	0,38%	3	3
		<u>2,543</u>	<u>2,543</u>

**10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Cuentas por Pagar Comerciales:		
Proveedores Locales	(1) -	32,013
	-	<u>32,013</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar - proveedores locales se originan principalmente por la compra de inventarios y tiene un vencimiento promedio de 60 días plazo y no devengan intereses.

**11. Conciliación tributaria del Impuesto a la renta corriente**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Pérdida antes de provisión impuesto a la renta	[10,495]	[43,412]
Más		
Gastos no deducibles	-	2,165
Pérdida gravable	<u>[10,495]</u>	<u>[41,247]</u>
Impuesto a la renta causado 22%	(1) -	-
Anticipo calculado	(2) 9,648	9,943

## DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA

### Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación exceda del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$9,648; consecuentemente, la Compañía registró en resultados.

El movimiento de los pasivos por impuesto a la renta corriente es como sigue:

#### Pasivo

	31 de diciembre de.....	
	2017	2016
Saldo al inicio del período	267	12,304
Provisión cargada al gasto	9,648	9,943
Pago por impuesto a la renta	(267)	(12,304)
Pago del Anticipo	-	(9,332)
Retenciones a terceros	(273)	(344)
Saldo al cierre del período (véase nota 7)	9,375	267

#### Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

## DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA

### Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

#### Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

## 12. Patrimonio

### i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social estaba constituido por 500,000 acciones con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una, totalmente pagadas.

El detalle de accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Capital emitido	Participación %
Unión Ferretera S. A. UNIFER	Ecuador	499,999	99,98%
Falconi Samaniego Oscar	Ecuador	1	0,02%
		<u>500,000</u>	<u>100,00%</u>

### ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por US\$ 100,756 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ CÍA. LTDA****Notas a los Estados Financieros Separados**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**13. Ingresos por venta**

Un resumen de los Ingresos por venta es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Venta de productos	-	32,013
Venta de servicios	-	8,114
Venta de fletes	27,312	-
Total	27,312	40,127

**14. Gastos de ventas**

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Depreciación	17,057	38,900
	17,057	38,900

**15. Gastos de administración**

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Impuestos y contribuciones	1,390	8,332
Logística	-	32,013
Otros gastos	10,542	-
	11,932	40,345

**16. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (19 de junio del 2018) no se produjeron eventos adicionales, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

**17. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.