

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017
EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

FERROMACRIOR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES)

CUENTA	NOTA	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7	38.251,51	34.190,08
ACTIVOS FINANCIEROS	8	613.238,22	577.908,71
ACTIVO REALIZABLE	9	583.257,39	504.693,62
INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES	10	13.941,00	12.186,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.248.688,12</u>	<u>1.128.978,41</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	57.250,52	72.543,12
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>57.250,52</u>	<u>72.543,12</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.305.938,64</u>	<u>1.201.521,53</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
PASIVOS FINANCIEROS	12	(172.091,99)	(117.682,27)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>(172.091,99)</u>	<u>(117.682,27)</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA DE LARGO PLAZO NACIONAL	13	(1.060.519,17)	(998.618,59)
PASIVO DIFERIDO	14	(343,15)	(343,15)
Transferencia por NC por regularizar			1.932,58
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>(1.060,862,32)</u>	<u>(997.029,16)</u>
TOTAL PASIVO		<u>(1,232,954,31)</u>	<u>(1.114.711,43)</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL		(160.000,00)	(160.000,00)
RESERVAS		(1.366,66)	(1.366,66)
RESULTADOS ACUMULADOS		53.228,19	39.402,42
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		35,154,14	35,154,14
TOTAL PATRIMONIO	15	<u>(72.984,33)</u>	<u>(86.810,10)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>(1.305.938,64)</u>	<u>(1.201.521,53)</u>



GERENTE GENERAL

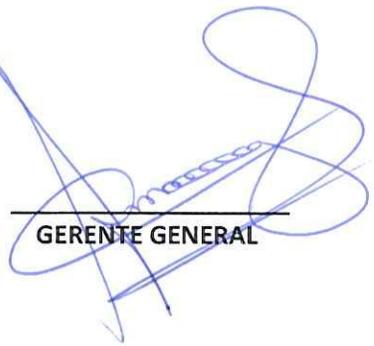


CONTADOR GENERAL

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017
 EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (EXPRESADO EN DÓLARES)**

CUENTA	NOTA	2017	2016
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
COMERCIALIZACION Y VENTA DE PRODUCTOS		(2.771.942,97)	(3.533.821,76)
VENTA DE SERVICIOS		(1.295,00)	(1.474,29)
OTROS INGRESOS			
OTROS INGRESOS		(83.727,37)	(58.484,50)
TOTAL INGRESOS	16	<u><u>(2.856.965,34)</u></u>	<u><u>(3.593.780,55)</u></u>
COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS		2.500.606,47	3.243.195,42
TOTAL COSTO DE VENTAS	17	<u><u>2.500.606,47</u></u>	<u><u>3.243.195,42</u></u>
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		81.964,67	97.113,36
GASTOS VENTAS		195.653,98	218.098,25
GASTOS FINANCIEROS		71.326,48	1.551,13
OTRO RESULTADO INTEGRAL		21.239,51	82.727,70
TOTAL GASTOS	18	<u><u>370.184,64</u></u>	<u><u>399.490,44</u></u>
PÉRDIDA NETA		<u><u>13.825,77</u></u>	<u><u>48.905,31</u></u>



GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017
 EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

FERROMACRIOR CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (EXPRESADO EN DÓLARES)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2017	2016
Recibido de clientes	2.791.810,33	3.569.748,43
Pagado a proveedores y empleados	(2.741,645,29)	(3.692.337,50)
Intereses recibidos	-	-
Intereses pagados	(71.326,48)	1.551,13
15% participación trabajadores	(874,59)	652,54
Impuesto a la renta	(18.781,80)	(22.847,87)
Otros Ingresos	-	58.484,50
Otros Pagos	-	(55.664,70)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(40.817,83)	(144.820,81)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	10.102,58	(2.382,75)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de intangibles	-	-
Producto de la venta de intangibles	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
Compra de inversiones temporales	(1.755,00)	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
Efectivo pagado en aumento de otros activos	-	9.016,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	8.347,58	6.633,25
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	1.180,18	(29.865,50)
Porción corriente deuda largo plazo	-	-
Préstamos a largo plazo	62.414,50	-
Aportes en efectivo de los accionistas	(27.063,00)	-
Dividendos pagados	-	-
Efectivo (pagado) recibido por cuentas por pagar relacionadas	-	174.872,62
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	18.837,96
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	36.531,68	163.845,08
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	4.061,43	25.657,52
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	34.190,08	8.532,56
Efectivo y sus equivalentes al final del año	38.251,51	34.190,08

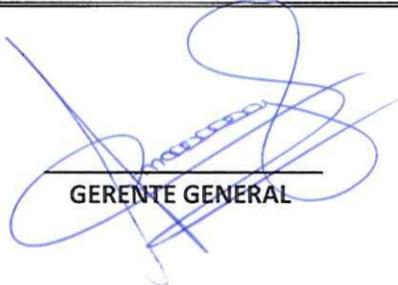

 GERENTE GENERAL


 CONTADOR GENERAL

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017
EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

FERROMACRIOR CÍA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2017	2016
Utilidad (pérdida) neta	(13.825,77)	(21,842.31)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	5,190.02	-
Provisión para cuentas incobrables	7.415,76	64729.07
Provisión para jubilación patronal	-	836.73
Provisión por reparaciones mayores	-	-
Amortizaciones	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-	-
Participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(65.464,94)	-
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	(78,563.77)	114,035.00
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	49,782.67	26,664.09
(Aumento) disminución en otros activos	-	(74,481.90)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	66,752.32	(245,699.19)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	309.93	(220.43)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(12.414,05)	(30,684.18)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(40.817,83)	(144,820.81)



GERENTE GENERAL

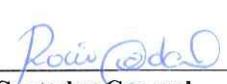


CONTADOR GENERAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO	2017
Recibido de clientes:	
Ventas	2.856.965,34
(+/-) Cambios en cuentas por cobrar	(65.464,94)
(+/-) Cambios en documentos por cobrar	-
(+/-) Cambios en anticipos de clientes	309,93
Total recibido de clientes:	2.791.810,33
Pagado a empleados y proveedores:	
Costo de ventas	(2,500,606,47)
Gastos de Administración y ventas	(266.595,99)
(+/-) Cambios en inventarios	(78.563,77)
(+/-) Cambios en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	49.782,67
(+/-) Cambios en otros activos	-
(+/-) Cambios en cuentas por pagar comerciales	66.752,32
(+/-) Cambios en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(12.414,05)
Total pagado a empleados y proveedores	(2.741.645,29)
Intereses pagados:	
Gasto financiero	(71.326,48)
(+/-) Cambios en intereses por pagar	-
Total interés pagado	(71.326,48)
Intereses ganados:	
Interés ganado	-
(+/-) Cambios en intereses por cobrar	-
Total interés ganado	-
15% participación trabajadores:	
(+/-) Cambios en participación trabajadores pasivo	(874,59)
Total 15% participación trabajadores	(874,59)
Impuesto a la renta:	
(+/-) Cambios en impuesto a la renta pasivo	(18.781,80)
Total impuesto a la renta	(18.781,80)
TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(40.817,83)


Gerente General
Patricio Arguello


Contador General
Rocío Cedeño

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017
EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

FERROMACRIOR CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2017	\$20,000.00		1366.66						9,502.89	(48,505.31)	(35,84.14)		(19,825.77)	72,684.33
CAMBOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:														
Aumento (disminucion) de capital social														
Aportes para futuras capitalizaciones														
Pirma por emision primaria de acciones														
Dividendos														
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales										48,505.31			48,505.77	62,731.08
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o perdida del ejercicio)										(48,505.31)			(19,825.77)	(62,731.08)
Otros cambios (cejarlar)														
SALDO FINAL AL 31/12/2017	\$20,000.00		1366.66						9,502.89	(48,505.31)	(35,84.14)		(19,825.77)	72,684.33


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad.

Ferromacrior Cía. Ltda.

RUC de la entidad.

1792166179001

Domicilio de la entidad.

Los Pinos E9-29 y Av. 6 de diciembre - Kennedy – Quito.

Forma legal de la entidad.

Compañía de responsabilidad Limitada

Capital.

160.000,00

Socios:

Arguello Gómez Manuel Patricio

Arguello Ortiz María Gabriela

Arguello Ortiz Patricio Sebastián

Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

La Compañía Ferromacrior Cía. Ltda, en adelante "La Compañía", fue constituida el 17 de noviembre de 2008. Su objetivo principal es dedicarse a la importación, comercialización y distribución de materiales para la construcción.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

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

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad número 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de

	enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades".(*)

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere 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 derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes". (*)

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. (*)

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 16 “Arrendamientos”. (*)

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

Enmienda a NIIF 2 “Pagos basados en acciones”. (*)

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigor de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”. (*)

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”. (*)

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

NIC 40 “Propiedades de Inversión”. (*)

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. (*)

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”.(*)

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”.(*)

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigor sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía*

4.3. Moneda funcional y de presentación.

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

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.6. Instrumentos financieros

Como lo requiere la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero. Estos activos financieros de la Entidad están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y cuentas por cobrar clientes relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

4.7. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se dará de baja en cuenta cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

4.8. Deterioro de activos financieros

La Entidad evalúa periódicamente, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Entidad que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso de que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

4.9. Estimación de cuentas incobrables

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera.

4.10. Cuentas por cobrar clientes

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.11. Otras cuentas por cobrar

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

4.12. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

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

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

4.13. Gastos pagados por anticipado.

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

4.14. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, sí, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación y valor residual son:

RUBRO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	ADQUISICIONES
MUEBLES Y ENSERES	10	20%	100,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3	15%	100,00
EQUIPO DE OFICINA	10	20%	100,00
VEHICULOS	5	30%	100,00
MAQUINARIA	10	20%	100,00

4.15. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.16. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

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

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

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

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

4.17. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.18. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.19. Impuestos.

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

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

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

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.20. Patrimonio.

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

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

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

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

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

4.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Entidad. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Entidad y puedan ser confiablemente medidos.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

4.22. Costos y gastos.

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Entidad, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial de la Entidad.

4.23. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

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

Provisión por obsolescencia de inventarios. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios. - al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

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

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

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto

de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

7

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017
EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

CAJA		750,00	750,00
CAJA GENERAL		150,00	150,00
CAJA CHICA		600,00	600,00
BANCOS		37.501,51	33.440,08
NACIONALES		37.501,51	33.440,08

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

CTAS. Y DOCTS.POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		511.517,31	453.468,13
CLIENTES NACIONALES		511.517,31	453.468,13
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		59.136,49	74.752,57
ANTICIPO PROVEEDORES		37.024,67	13.368,23
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		800,00	500,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		21.311,82	60.884,34
IMPUESTOS ANTICIPADOS		42.584,42	49.688,01
CREDITO TRIBUTARIO IVA		16.975,36	23.494,22
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA		25.609,06	26.193,79

9. ACTIVO REALIZABLE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

INVENTARIO DE PRODUCTOS NO PRODUCIDOS POR LA SOCIEDAD		583.257,39	504.693,62
INVENTARIO DE MERCADERIAS		583.257,39	504.693,62

10. INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES		13.941,00	12.186,00
INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES		13.941,00	12.186,00

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

DEPRECIABLE		57.250,52	72.543,12
INSTALACIONES		39.977,27	41.830,52
MUEBLES Y ENSERES		2.285,55	2.649,63
EQUIPO DE OFICINA		1.199,00	1.423,07
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		86,12	864,82
VEHÍCULOS		13.702,58	25.775,08

12. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017
EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-1.180,18	-
OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO		-1.180,18	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		-131.082,32	-66.154,75
PROVEEDORES NACIONALES		-131.082,32	-66.154,75
ANTICIPOS VARIOS		-315,93	-6,00
ANTICIPO CLIENTES NO RELACIONADOS		-315,93	-6,00
OBLIGACIONES LABORALES		-12.029,99	-13.267,14
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACION		-8.940,63	-9.670,45
OBLIGACIONES AL IESS		-3.089,36	-3.596,69
OBLIGACIONES FISCALES		-25.658,82	-38.254,38
RETENCIONES E IMPUESTOS		-25.658,82	-38.254,38
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-1.824,75	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-1.824,75	-

13. DEUDA DE LARGO PLAZO NACIONAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

PROVISION		-13.990,81	-12.572,15
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		-13.990,81	-12.572,15
OBLIGACIONES CON RELACIONADOS		-1.046.528,36	-986.046,44
OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS		-1.046.528,36	-986.046,44

14. PASIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-343,15	-343,15
IMPUESTO DIFERIDO POR PAGAR		-343,15	-343,15

15. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

PATRIMONIO NETO		-72.984,33	-86.810,10
CAPITAL	15	-160.000,00	-160.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		-160.000,00	-160.000,00
RESERVAS	16	-1.366,66	-1.366,66
RESERVA LEGAL		-1.366,66	-1.366,66
RESULTADOS ACUMULADOS	17	53.228,19	39.402,42
UTILIDADES ACUMULADAS		4.322,88	39.402,42
Utilidades ejercicios anteriores		-9.502,89	-9.502,89
Pérdida del ejercicio		13.825,77	48.905,31
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		48.905,31	-
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION	18	35.154,14	35.154,14
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR		35.154,14	35.154,14

16. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

INGRESOS		-2.856.965,34	-3.593.780,55
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		-2.773.237,97	-3.535.296,05
COMERCIALIZACION Y VENTA DE PRODUCTOS		-2.771.942,97	-3.533.821,76
VENTA DE SERVICIOS		-1.295,00	-1.474,29
OTROS INGRESOS		-83.727,37	-58.484,50
OTROS INGRESOS		-83.727,37	-58.484,50

17. COSTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS		2.500.606,47	3.243.195,42
COSTO DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS		2.500.606,47	3.243.195,42

18. GASTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta partida se conformó de la siguiente manera:

GASTOS		370.184,64	399.490,44
GASTOS ADMINISTRATIVOS		81.964,67	97.113,36
REMUNERACIONES ADMINISTRATIVOS		63.825,57	63.110,32
DEPRECIACIONES, DETERIORO Y AMORTIZACION		965,44	3.012,12
SEGUROS		1.645,26	1.726,33
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		15.528,40	29.264,59
GASTOS VENTAS		195.653,98	218.098,25
REMUNERACIONES VENTAS		131.420,06	148.152,33
DEPRECIACIONES, DETERIORO Y AMORTIZACION		4.224,58	3.882,22
OTROS GASTOS VENTAS		60.009,34	66.063,70
GASTOS FINANCIEROS		71.326,48	1.551,13
GASTOS FINANCIEROS - BANCARIOS		799,92	1.548,87
GASTOS NO FINANCIEROS		70.526,56	2,26
OTRO RESULTADO INTEGRAL		21.239,51	82.727,70
OTRO RESULTADO INTEGRAL		21.239,51	82.727,70

20. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de estos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía según Junta General de Socios. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.