

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES
ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**
Quito, Ecuador

Opinión

1. Hemos auditado, los Estados Financieros que se adjuntan de **FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales. Cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluye un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la **FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

e

Información presentada en adición a los estados financieros

4. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
5. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
6. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
7. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del gobierno de la compañía.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno de la compañía por los estados financieros

8. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

e

10. La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

11. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
12. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

R

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA. correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo, 11 del 2019

González & Vergara Auditores

González & Vergara
Auditores y Contadores
 SCVS - RNAE 998



Kristian González Torres
 RNC 17-1408
 SOCIO

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

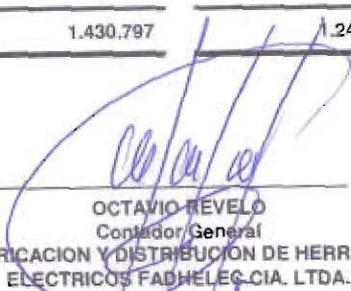
PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Conciliación Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	21

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)**

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	8	6.265	62.097
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	412.375	193.838
(-) Provisión cuentas incobrables	9	(33.680)	(33.680)
Cuentas por cobrar clientes relacionados	20	-	24.025
Otras cuentas por cobrar no relacionados	10	7.037	12.000
Otras cuentas por cobrar relacionados	20	39.310	55.561
Activos por impuestos corrientes	21	18.836	23.545
Inventarios	11	222.695	166.203
Gastos pagados por anticipado	12	30.545	5.756
Total activos corrientes		703.383	509.345
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	13	727.414	736.767
Total activos no corrientes		727.414	736.767
Total activos		1.430.797	1.246.112
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	14	228.019	194.430
Otras cuentas por pagar no relacionadas	15	-	53.859
Obligaciones con instituciones financieras	16	13.427	130.272
Préstamos de socios	20	96.980	21.045
Pasivos por impuestos corrientes	21	59.046	37.120
Obligaciones beneficios a los empleados	17	75.933	24.998
Otros pasivos corrientes	18	29.409	38.469
Total pasivos corrientes		502.814	500.193
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	16	395.843	253.345
Obligaciones por beneficios definidos	19	45.383	32.356
Total pasivos no corrientes		441.226	285.701
Total pasivos		944.040	785.894
Patrimonio neto			
Capital social	22.1	30.000	30.000
Aportes para futura capitalización		-	27.694
Reservas	22.2	6.000	6.000
Otros resultados integrales		-	(675)
Resultados adopción NIIF's		150.721	151.396
Resultados acumulados	22.3	245.601	233.539
Utilidad neta del ejercicio		54.435	12.064
Total patrimonio		486.757	460.218
Total pasivos + patrimonio		1.430.797	1.246.112


BOLIVAR BECERRA
Representante Legal
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES
ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.


OCTAVIO REVEJO
Contador General
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES
ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)**

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	23	1.817.617	1.584.833
Costos de producción y ventas	24	(1.250.208)	(1.014.256)
Ganancia bruta		<u>567.409</u>	<u>570.577</u>
Gastos de administración y ventas	25	(431.705)	(524.560)
Gastos financieros	26	(41.264)	(28.022)
Otros ingresos	27	34	13.247
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		<u>94.474</u>	<u>31.242</u>
Participación trabajadores		<u>(14.171)</u>	<u>(4.686)</u>
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		80.303	26.556
Impuesto a la renta corriente		(25.868)	(14.492)
Resultado integral total del año		<u><u>54.435</u></u>	<u><u>12.064</u></u>


BOLÍVAR BECERRA
Representante Legal
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES
ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.


OCTAVIO REVELO
Contador General
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE
HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Adopción NIIF's	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2016	30.000	-	6.000	-	151.396	181.020	52.518	420.937
Reclasificación de cuentas	-	27.894	-	(675)	-	52.518	(52.518)	27.219
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	12.064	12.064
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	30.000	27.894	6.000	(675)	151.396	233.539	12.064	460.218
Reclasificación de cuentas	-	(27.894)	-	675	(675)	12.064	(12.064)	(27.894)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	54.435	54.435
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2018	30.000	-	6.000	-	150.721	245.601	54.435	486.757


BOLIVAR BECERRA
 Representante Legal
 FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES
 ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.


OCTAVIO BEVELO
 Contador General
 FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES
 ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 (Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:			
Valores recibidos de clientes		1.600.214	1.519.739
Pagos a proveedores, empleados y otros		(1.660.319)	(1.400.647)
Impuesto a la renta pagado		(14.493)	(17.662)
Otras entradas y salidas de efectivo		(47.489)	21.507
Efectivo proveniente de operaciones		(122.087)	122.937
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Bajas de inversiones corrientes		-	5.076
Adiciones/bajas netas de propiedad planta y equipo	13	16.577	(191.499)
Efectivo proveniente de actividades de inversión.		16.577	(186.423)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento neto en efectivo y equivalentes al efectivo		(79.857)	(63.486)
Efectivo al Inicio del Año	8	62.097	125.583
Efectivo y equivalentes de efectivo		(17.760)	62.097


BOLÍVAR RECERRA
 Representante Legal
 FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES
 ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.


OCTAVIO REVELO
 Contador General
 FABRICACION Y DISTRIBUCION DE
 HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad antes de impuestos		94.474	31.242
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:			
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		40.039	19.178
Depreciación	13	(7.224)	26.940
Provisión jubilación patronal y desahucio	19	13.027	31.681
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) en cuentas por cobrar		(217.403)	(65.094)
Disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado		(56.492)	-
Aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados		30.671	109.039
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(19.179)	(30.049)
(Aumento) otros pasivos			
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>(122.087)</u>	<u>122.937</u>


BOLIVAR BECERRA
Representante Legal
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES
ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.


OCTAVIO REVELO
Contador General
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE
HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Indice

1	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	10
2.	IMPORTANCIA RELATIVA.	11
3.	ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	11
4.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.	11
4.1	Bases de presentación.	11
4.2	Pronunciamientos contables y su aplicación.	12
4.3	Moneda funcional y de presentación.	17
4.4	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	17
4.5	Efectivo.	17
4.6	Cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.	17
4.7	Otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas	18
4.8	Inventarios.	18
4.9	Gastos pagados por anticipado.	18
4.10	Propiedad, Planta y Equipo	18
4.11	Cuentas por pagar proveedores no relacionados.	19
4.12	Obligaciones con instituciones financieras.	19
4.13	Préstamos de socios.	19
4.14	Obligaciones beneficios a los empleados.	20
4.15	Otros pasivos corrientes.	20
4.16	Impuestos.	21
4.17	Patrimonio.	21
4.18	Ingresos de actividades ordinarias.	21
4.19	Costos y gastos.	22
4.20	Información por segmentos de operación.	22
4.21	Medio ambiente	23
4.22	Estado de flujos de efectivo.	23
4.23	Cambios en políticas y estimaciones contables.	23
5	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	23
6	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	24
7	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	26
8	EFFECTIVO.	27
9	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	27
10	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.	28
11	INVENTARIOS.	28
12	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.	29
13	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	29
14	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS	32
15	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	32
16	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	32
17	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	33
18	OTROS PASIVOS CORRIENTES	33
19	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.	34
20	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	37
21	IMPUESTOS.	38
22	PATRIMONIO.	42
23	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	43
24	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	43
25	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	44
26	GASTOS FINANCIEROS.	44
27	OTROS INGRESOS.	45

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.

Indice

28	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	45
29	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	45

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

1 IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Fabricación y Distribución de Herrajes Eléctricos Fadhelec Cía. Ltda.
- **RUC de la entidad:**
1792182379001
- **Domicilio de la entidad.**
Vía Tilingón 305 y vía Calacalí.
- **Forma legal de la entidad.**
Responsabilidad Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**
Fabricación y Distribución de Herrajes Eléctricos FADHELEC Cía. Ltda., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 03 de junio de 2009. Su objetivo principal es: el diseño y fabricación de herrajes eléctricos y telefónicos galvanizados, diseño y construcción de redes eléctricas de alta y baja tensión
El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

1.1 Situación económica del país.

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

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 a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 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) PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 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.

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

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):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	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 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

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

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

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 2017. 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 2 “Pagos basados en acciones”.

Emitida en junio de 2017. 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.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

En la entrada en vigencia 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.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida en enero de 2017, 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”.

NIIF 2 “Pagos basados en acciones”.

Emitida en junio de 2017. 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 vigencia 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.

NIIF 4 “Contratos de seguros”.

Emitida en septiembre de 2017. 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.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

- 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.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

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.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)**

NIIF 17 <i>Contratos de seguros</i>	1 de enero de 2021
-------------------------------------	--------------------

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
-------------------------	---------------------------------

CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	1 de enero de 2019
--	--------------------

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
--------------------	---------------------------------

NIIF 9 <i>Cláusulas de prepago con compensación negativa</i>	1 de enero de 2019
--	--------------------

NIC 19 <i>Modificación, reducción o liquidación del plan</i>	1 de enero de 2019
--	--------------------

NIIF 3 <i>Combinación de negocios</i>	1 de enero de 2019
---------------------------------------	--------------------

NIIF 11 <i>Acuerdos conjuntos</i>	1 de enero de 2019
-----------------------------------	--------------------

NIC 12 <i>Impuesto sobre la renta</i>	1 de enero de 2019
---------------------------------------	--------------------

NIC 23 <i>Costos por préstamos</i>	1 de enero de 2019
------------------------------------	--------------------

NIC 28 <i>Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos</i>	1 de enero de 2019
--	--------------------

NIIF 10 <i>Estados financieros consolidados</i>	Por determinar
---	----------------

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”.

Emitida en junio de 2018. 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 periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

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.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja/ bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.7 Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

4.6 Cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

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).

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

4.7 Otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas

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).*

4.8 Inventarios.

En este grupo contable se registra el producto terminado tales como: abrazaderas, crucetas, pernos entre otros y productos en proceso, para ser vendidos y producidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición.

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo.

4.9 Gastos pagados por anticipado.

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

4.10 Propiedad, Planta y Equipo

En este grupo contable se registra todo bien adquiridos para propósitos administrativos, si, 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.

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

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos		
Edificios	20 años	(*)
Vehículos	5 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Herramientas	10 años	(*)

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

4.11 Cuentas por pagar proveedores no relacionados.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de 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 proveedor (interés explícito).

4.12 Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los préstamos con 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.

4.13 Préstamos de socios.

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

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

4.14 Obligaciones 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 a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

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

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

4.15 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.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

4.16 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 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 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

4.17 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 pérdidas o ganancias actuariales.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo.

4.18 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Venta de bienes. - la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente del diseño y fabricación de herrajes eléctricos y telefónicos galvanizados, diseño y construcción de redes eléctricas de alta y baja tensión; Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse.

Las ventas de diseño y fabricación de herrajes eléctricos y telefónicos galvanizados, diseño y construcción de redes eléctricas de alta y baja tensión, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros). El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

4.19 Costos y gastos.

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

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

4.20 Información por segmentos de operación.

La Compañía opera como un segmento operativo único.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

4.21 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.22 Estado de flujos de efectivo.

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

4.23 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

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 a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCI durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCI durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCI durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCI durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCI esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCI durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

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

Valor razonable de activos y pasivos.- 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:

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)**

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a no relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

A! 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene concentración de riesgos de crédito con clientes no relacionados.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que la recuperación de su cartera es no alta.

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.

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	944,040	785,894
Menos efectivo	6,265	62,097
Total deuda neta	937,775	723,797
Total patrimonio neto	486,757	460,217
Índice de deuda - patrimonio neto	1,424,532	1,184,014

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo.

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	<u>Diciembre 31, 2018</u>				<u>Diciembre 31, 2017</u>			
	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>		<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>Valor libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros medidos al valor razonable:</u>								
Efectivo	6,265	-	-	-	62,097	-	-	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	378,695	-	-	-	160,158	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	-	-	24,025	-	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados	7,037	-	-	-	12,000	-	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	39,310	-	-	-	55,561	-	-	-
Total activos financieros	431,307	-	-	-	313,841	-	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	228,019	-	-	-	194,430	-	-	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	-	-	-	-	53,859	-	-	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	13,427	-	395,843	-	130,272	-	253,345	-
Total pasivos financieros	241,446	-	395,843	-	378,561	-	253,345	-
Instrumentos financieros, netos	189,861	-	(395,843)	-	(64,720)	-	(253,345)	-

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.

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

8 EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<i>Diciembre</i> 31, 2018	<i>Diciembre</i> 31, 2017
Caja	-	7
Bancos (1)	6,265	62,090
	6,265	62,097

1) *Corresponde a efectivo de libre disponibilidad en Banco Pichincha C.A.*

9 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<i>Diciembre</i> 31, 2018	<i>Diciembre</i> 31, 2017
Clientes no relacionadas	342,159	193,838
Clientes Departamento legal	70,216	-
	412,375	193,838
(-) Provisión de cuentas incobrables (2)	(33,680)	(33,680)
	378,695	160,158

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

(1) Cambios en el deterioro acumulados de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(33,680)	(31,477)
Provisión del año	-	(2,203)
	(33,680)	(33,680)
Saldo final	(33,680)	(33,680)

10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otras cuentas por cobrar	7,037	12,000
	7,037	12,000
	7,037	12,000

11 INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventario producto terminado	130,292	104,420
Inventario materia prima	87,775	61,783
Inventario productos en proceso	4,628	-
	222,695	166,203
	222,695	166,203

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

12 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo a proveedores	30,545	5,756
	30,545	5,756

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	290,000	290,000
Edificios	249,296	252,087
Vehículos	30,953	50,760
Maquinaria y equipo	88,978	103,590
Equipo de computación	4,873	3,120
Muebles y enseres	1,309	1,248
Software computación	-	1,200
Herramientas	40,142	34,762
Adecuaciones e instalaciones	21,863	-
	727,414	736,767
<u>Propiedad, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	290,000	290,000
Edificios	260,856	257,856
Vehículos	50,071	107,491
Maquinaria y equipo	146,111	146,111
Equipo de computación	13,413	9,371
Muebles y enseres	1,760	1,540
Software computación	-	1,200
Herramientas	60,851	49,920
Adecuaciones e instalaciones	23,850	-
	846,912	863,489
<u>Propiedad, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(11,560)	(5,769)
Vehículos	(19,118)	(56,731)
Maquinaria y equipo	(57,133)	(42,521)

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Equipos de computación	(8,540)	(6,251)
Muebles y enseres	(451)	(292)
Herramientas	(20,709)	(15,158)
Adecuaciones e instalaciones	(1,987)	-
	<u>(119,498)</u>	<u>(126,722)</u>
	<u>727,414</u>	<u>736,767</u>

[Espacio en blanco]

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedad, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Software Computación	Repuestos y herramientas	Total
Costo:										
Saldo al 31 de diciembre de 2016	90,000	87,918	95,426	-	940	140,991	5,595	1,200	49,920	671,990
Adquisiciones	-	169,938	50,070	-	600	5,120	3,776	-	-	229,504
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas / ventas	-	-	(38,005)	-	-	-	-	-	-	(38,005)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	290,000	257,856	107,491	-	1,540	146,111	9,371	1,200	49,920	863,489
Adquisiciones	-	3,000	-	23,850	220	-	2,842	-	10,931	40,843
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	1,200	(1,200)	-	-
Bajas / ventas	-	-	(57,420)	-	-	-	-	-	-	(57,420)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	290,000	260,856	50,071	23,850	1,760	146,111	13,413	-	60,851	846,912
Depreciación acumulada:										
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	(57,206)	-	(188)	(28,316)	(3,906)	-	(10,166)	(99,782)
Venta / bajas	-	-	21,796	-	-	-	-	-	-	21,796
Gasto por depreciación	-	(5,769)	(21,321)	-	(104)	(14,205)	(2,345)	-	(4,992)	(48,736)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(5,769)	(56,731)	-	(292)	(42,521)	(6,251)	-	(15,158)	(126,722)
Venta / bajas	-	-	57,420	-	-	-	-	-	-	57,420
Gasto por depreciación	-	(5,791)	(19,807)	(1,987)	(159)	(14,612)	(2,289)	-	(5,551)	(50,196)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(11,560)	(19,118)	(1,987)	(451)	(57,133)	(8,540)	-	(20,709)	(119,498)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	290,000	249,296	30,953	21,863	1,309	88,978	4,873	-	40,142	727,414

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

14 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores locales	163,019	194,430
Cuentas por pagar Rene Acosta	65,000	-
	228,019	194,430

15 OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otras cuentas por pagar	-	53,859
	-	53,859

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Préstamos bancarios	395,843	381,617
Sobregiro bancario	11,169	-
Tarjeta corporativa	2,258	2,000
	409,270	383,617
Clasificación:		
Corriente:	13,427	130,272
No corriente:	395,843	253,345
	409,270	383,617

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

17 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Participación trabajadores por pagar	(1)	14,171	4,686
Obligaciones con el IESS		8,511	6,741
Otros pasivos por beneficios a empleados		53,251	13,571
		75,933	24,998

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial		4,686	12,385
Provisión del año		14,171	4,686
Pagos		(4,686)	(12,385)
Saldo final		14,171	4,686

18 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipos de clientes		28,480	27,455
Otros pasivos corrientes		929	11,014
		29,409	38,469

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

19 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	35,074	23,014
Desahucio	10,309	9,342
	45,383	32,356

19.1 Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	23,014	-
Costo de los servicios del período corriente	5,272	21,326
Costo por intereses	1,771	1,337
Ganancias actuariales	(4,152)	-
Pérdidas actuariales	11,768	351
Efecto de reducciones y liquidaciones	(2,599)	-
Saldo al final del año	35,074	23,014

19.2 Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	9,342	-
Costo de los servicios del período corriente	1,897	8,482
Costo por intereses	708	535
Ganancias actuariales	(996)	-
Perdidas actuariales	(642)	325
Saldo al final del año	10,309	9,342

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	<i>Diciembre</i> 31, 2018	<i>Diciembre</i> 31, 2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72	7.69
Tasa de incremento salarial	1.50	2.50
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS	Tabla IESS

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<i>Jubilación</i> <i>patronal</i>	<i>Bonificación</i> <i>por desahucio</i>
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(\$2,456)	(\$391)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(7%)	(4%)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$2,657	\$424
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$2,813	\$473
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$2,612)	(\$441)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(7%)	(4%)

[Espacio en blanco]

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

20 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Fundiherrajes	Cliente	Comercial	-	24,025
			-	24,025
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>				
Ángel Becerra	Accionista	Préstamo	35,810	51,313
Bolívar Becerra	Accionista	Préstamo	3,500	3,348
Félix Becerra	Accionista	Préstamo	-	900
			39,310	55,561
			39,310	79,586
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
Ángel Becerra	Socio	Préstamo	17,734	8,515
Bolívar Becerra	Socio	Préstamo	28,599	4,015
Félix Becerra	Socio	Préstamo	50,647	8,515
			96,980	21,045

[Espacio en blanco]

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

21 IMPUESTOS.

21.1 Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	-	7,921
Retenciones en la fuente	18,836	15,624
	18,836	23,545
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	25,868	14,493
Impuesto al valor agregado por pagar	19,263	20,053
SRI por pagar	13,915	2,574
	59,046	37,120

21.2 Conciliación Tributaria.- La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	80,303	26,556
(Más) Gastos no deducibles	23,168	9,256
(Menos) Otras deducciones	-	30,068
	103,471	5,743
Impuesto a la renta causado 22%	-	1,263
Impuesto a la renta causado 25%	25,868	-
	32%	5%
	25,868	1,263
Impuesto a las ganancias causado	14,878	14,882
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	5,952
Rebaja por decreto 210	-	-

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Anticipo Reducido pendiente de pago	-	8,929
Impuesto a las ganancias del período	25,868	14,493
-Crédito tributario a favor de la empresa	17,705	15,624
-Crédito tributario a favor de la empresa años anteriores	1,131	-
Saldo por (pagar) cobrar	7,032	1,131

Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos - solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para el año 1 y anticipo para el año 2.

La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%. La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno.

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2018 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2017.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2017, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS FADHELEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

22 PATRIMONIO.

22.1 Capital.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es 30,000 y está constituido por 30,000 participaciones ordinarias con un valor de USD 1.00 cada una, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación.

22.2 Reservas.- Esta cuenta está conformada por:

Legal.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el (20%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

22.3 Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Venta de bienes	1,823,234	1,589,361
Descuentos en ventas	(5,262)	(4,528)
Devolución en ventas	(355)	-
	1,817,617	1,584,833

24 COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo de producción	(1,250,208)	(1,014,257)
	(1,250,208)	(1,014,257)

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

25 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cargos por nómina y demás remuneraciones	130,764	207,497
Beneficios sociales e indemnizaciones	78,311	74,008
Depreciación	50,195	48,738
Otros gastos personal	38,509	43,890
Transporte y movilización	33,520	25,456
Mantenimiento y reparaciones	23,085	11,607
Honorarios, Comisiones y dietas	17,933	44,934
Otros gastos	16,351	-
Servicios básicos	12,897	8,046
Jubilación patronal	12,060	22,663
Sumínistros y útiles de limpieza	7,022	5,150
Impuestos y Contribuciones	5,774	20,571
Seguros	4,278	1,384
Desahucio	967	9,018
Publicidad	39	1,598
	431,705	524,560

26 GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Gastos Financieros	41,264	28,022
	41,264	28,022

**FABRICACION Y DISTRIBUCION DE HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

27 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad en ventas de propiedad, planta y equipos	-	13,034
Intereses	34	213
	<u>34</u>	<u>13,247</u>

28 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 11, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

29 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 11 de Marzo de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de socios. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.



BOLIVAR BECERRA
Representante Legal
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE
HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.



OCTAVIO REVELO
Contador General
FABRICACION Y DISTRIBUCION DE
HERRAJES ELECTRICOS
FADHELEC CIA. LTDA.