

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ABREVIATURAS:

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

NIC = Normas Internacionales de Contabilidad

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IVA = Impuesto al Valor Agregado

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	58,036	8,029
Cuentas por cobrar, neto	5	284,631	335,255
Cuentas por cobrar relacionadas	14		696
Inventarios	6	165,635	28,192
Gastos pagados por anticipado		<u>3,923</u>	<u>3,094</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>512,225</u>	<u>375,266</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	7	<u>572,208</u>	<u>568,756</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>572,208</u>	<u>568,756</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,084,433</u>	<u>944,022</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	4		21,521
Cuentas por pagar	8	206,855	235,897
Vencimiento corriente de obligación a largo plazo con banco	9	42,538	
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>28,877</u>	<u>15,749</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>278,270</u>	<u>273,167</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación bancaria	9	189,462	232,000
Anticipos de clientes	11	152,808	
Cuentas por pagar relacionadas	14	<u>42,958</u>	<u>70,438</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>385,228</u>	<u>302,438</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>663,498</u>	<u>575,605</u>
PATRIMONIO			
Capital	12	30,000	30,000
Reserva legal	13	6,000	4,721
Resultados acumulados	13	<u>384,935</u>	<u>333,696</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>420,935</u>	<u>368,417</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,084,433</u>	<u>944,022</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,833,522	1,764,472
COSTO DE VENTAS		<u>(1,214,015)</u>	<u>(1,185,696)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>619,507</u>	<u>578,776</u>
Gastos de administración	15	<u>(506,995)</u>	<u>(464,109)</u>
Utilidad en operación		<u>112,512</u>	<u>114,667</u>
Otros gastos, neto		(7,116)	(22,355)
Gastos financieros, neto		<u>(22,831)</u>	<u>(18,071)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>82,565</u>	<u>74,241</u>
Participación de trabajadores	16	<u>(12,385)</u>	<u>(11,136)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>70,180</u>	<u>63,105</u>
Impuesto a las ganancias	17	<u>(17,662)</u>	<u>(21,002)</u>
Utilidad del periodo		<u>52,518</u>	<u>42,103</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Por aplicación de las NIIF	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2015	30,000	120	151,397	144,797	326,314
Cambios:					
Apropiación, nota 13		4,601		(4,601)	
Utilidad del periodo				<u>42,103</u>	<u>42,103</u>
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>30,000</u>	<u>4,721</u>	<u>151,397</u>	<u>182,299</u>	<u>368,417</u>
Cambios:					
Apropiación, nota 13		1,279		(1,279)	
Utilidad del periodo				<u>52,518</u>	<u>52,518</u>
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>30,000</u>	<u>6,000</u>	<u>151,397</u>	<u>233,538</u>	<u>420,935</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	2,024,382	1,616,812
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,832,557)	(1,201,340)
Gastos financieros, neto	(22,831)	(18,071)
Impuesto a la ganancias pagado	(21,002)	(14,293)
Otros gastos, neto	<u>(7,116)</u>	<u>(22,355)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>140,876</u>	<u>360,753</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(42,564)</u>	<u>(400,114)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(42,564)</u>	<u>(400,114)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Nuevo préstamo		232,000
Pagos de préstamos		(87,302)
Pagos a partes relacionadas	<u>(26,784)</u>	<u>(186,144)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(26,784)</u>	<u>(41,446)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	71,528	(80,807)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>(13,492)</u>	<u>67,315</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>58,036</u>	<u>(13,492)</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>52,518</u>	<u>42,103</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación, nota 7	39,112	33,362
Pérdida por deterioro de cuentas incobrables, nota 5	2,203	1,435
Ajuste de impuesto diferido		7,724
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	50,867	(74,824)
Gastos pagados por anticipado	(829)	(3,094)
Inventarios	(137,443)	252,583
Cuentas por pagar	(25,448)	102,153
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	13,128	(689)
Anticipos de clientes	<u>146,768</u>	<u>318,650</u>
Total ajustes	<u>88,358</u>	<u>318,650</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>140,876</u>	<u>360,753</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA., con RUC 1792182379001 fue constituida mediante escritura pública el 6 de febrero de 2009 en el cantón Quito, aprobada por la Directora Jurídica de Compañías Encargada de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.09-Q-IJ-000654 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de marzo del 2009 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Av. Simón Bolívar, Barrio Bella Aurora del Cantón Quito.

Su objeto principal es el diseño y fabricación de herrajes eléctricos y telefónicos galvanizados, diseño y construcción de redes eléctricas de alta y baja tensión.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reserva de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La Administración de FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos y Pasivos Financieros:

Se reconocen cuando la entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros de la compañía se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos o contratación de pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros de la compañía, al momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros se clasifican como activos y pasivos corrientes si se esperan cobrar o pagar por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario, se contabilizan como activos y pasivos no corrientes.

- ***Clasificación de Activos financieros*** - Se clasifican en “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo costos de transacción y otras) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros designados al costo son revisados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- ✓ Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- ✓ Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- ✓ La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 90 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar comercial es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

- **Clasificación de los Pasivos Financieros** - Los pasivos financieros son clasificados como 'otros pasivos financieros'.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo los costos de transacción y otros costos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realizable. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos –

- **Reconocimiento y medición posterior**

a) Reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se contabilizan en los resultados en el período en que se incurre.

- **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificio	20 años	Sin valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual
Maquinarias, muebles y enseres y herramientas	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades y equipo**

La ganancia o pérdida que surja de la venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del periodo.

- **Deterioro del valor de las propiedades y equipos**

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de las propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Beneficios a los empleados –

- **Participación de trabajadores:** La Compañía reconoce gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias por la prestación de servicios de metalmecánica se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de terminación del contrato. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Bancos (1)	52,961	3,029
Inversión (2)	<u>5,075</u>	<u>5,000</u>
Total	58,036	8,029
Sobregiro bancario (1)	—	<u>(21,521)</u>
Neto	<u>58,036</u>	<u>(13,492)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes y una de ahorros con bancos locales.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a una póliza de acumulación mantenida con Banco Pichincha C.A. a 30 días plazo con interés anual del 2%.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Comerciales (1)	293,814	337,906
Otras cuentas por cobrar	11,800	20,001
Empleados	8,925	7,745
Anticipos a proveedores	<u>3,772</u>	<u>1,080</u>
Total	318,311	366,732
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(33,680)</u>	<u>(31,477)</u>
Neto	<u>284,631</u>	<u>335,255</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores por cobrar a clientes por la venta de los bienes que comercializa la compañía, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses. Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	. . . U.S. dólares . . .
Por vencer	37,773
Vencidas:	
1 – 30 días	13,445
31 – 60 días	78,385
61 – 90 días	<u>91,590</u>
Total	<u>221,193</u>

El movimiento del deterioro para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	31,477	30,042
Provisión del año	<u>2,203</u>	<u>1,435</u>
Saldo al fin del año	<u>33,680</u>	<u>31,477</u>

6. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	125,932	28,192
Productos en proceso	<u>39,703</u>	<u> </u>
Total	<u>165,635</u>	<u>28,192</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	290,000	290,000
Maquinarias	140,991	126,776
Vehículos	95,426	81,926
Edificio	87,918	
Herramientas	49,920	49,699
Equipos de computación	6,795	5,301
Muebles de oficina	940	940
Construcciones en curso	<u> </u>	<u>74,784</u>
Total	671,990	629,426
Depreciación acumulada	<u>(99,782)</u>	<u>(60,670)</u>
Neto	<u>572,208</u>	<u>568,756</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	568,756	202,004
Adquisiciones (1)	42,564	400,114
Depreciación	<u>(39,112)</u>	<u>(33,362)</u>
Saldo neto al final del año	<u>572,208</u>	<u>568,756</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, representan principalmente compra de un terreno y construcción de galpón industrial por US\$290,000 y US\$87,918 respectivamente, ubicados en la Hacienda Tilingón lote número 2 Calacali, y se encuentran debidamente inscrito en el Registrador de la Propiedad del Cantón Quito.

8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	183,383	197,871
Retenciones en la Fuente e IVA	16,410	25,926
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,902	4,007
Impuesto a la renta corriente, nota 17	1,160	2,053
Anticipos de clientes, nota 11	_____	<u>6,040</u>
Total	<u>206,855</u>	<u>235,897</u>

9. OBLIGACIÓN BANCARIA A CORTO Y LARGO PLAZO

Corresponde a un préstamo otorgado por US\$230,000 en marzo de 2015 a 84 meses con un periodo de gracia de 24 meses y tasa de interés anual del 8.7612%, con pagos mensuales de US\$1,694 de intereses hasta febrero del 2022.

10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	12,385	11,136
Sueldos y salarios	<u>16,492</u>	<u>4,613</u>
Total	<u>28,877</u>	<u>15,749</u>

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 representan anticipos recibidos por clientes los cuales no tienen fecha de vencimiento y no devengan intereses.

12. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, capital está constituido por 30,000 participaciones sociales iguales, de valor nominal de US\$1 cada participación.

13. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Durante el año 2016, la compañía apropió US\$1,279.

Resultados acumulados - Por la aplicación de las “NIIF” - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera que registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados por aplicación de las “NIIF”, un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Durante el año 2014 la compañía realizó la adopción a las NIIF Completas cuyos netos efectos fueron por US\$151,397.

14. SALDOS POR COBRAR Y PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan valores entregados y recibidos por parte de los socios de la Compañía los cuales no tienen fecha de vencimiento establecido y no generan y/o devengan intereses. Durante el año 2016, la Compañía se realizó cobros y pagos por US\$696 y US\$27,480 respectivamente.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	327,519	290,857
Pagos otros bienes y servicios	52,809	35,718
Depreciaciones	39,112	33,362
Mantenimientos y reparaciones	32,816	20,777
Transporte y movilización	14,296	2,479
Impuestos, contribuciones y otros	12,771	5,481
Honorarios profesionales	11,556	14,459
Servicios públicos	8,447	6,443
Materiales y suministros GA	5,466	14,837
Pérdidas por deterioro	2,203	1,435
Combustibles y lubricantes		30,537
Utilización del impuesto diferido	_____	<u>7,724</u>
Total	<u>506,995</u>	<u>464,109</u>

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Saldo al inicio del año	11,136	10,642
Provisión del año	12,385	11,136
Pagos efectuados	<u>(11,136)</u>	<u>(10,642)</u>
Saldo al fin del año	<u>12,385</u>	<u>11,136</u>

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2016 y 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	70,180	63,105
Más:		
Gastos no deducibles (Diferencias permanentes)	<u>10,103</u>	<u>32,359</u>
Base tributaria	80,283	95,464
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias	<u>17,662</u>	<u>21,002</u>
Menos:		
Créditos tributarios	<u>(16,502)</u>	<u>(18,949)</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>1,160</u>	<u>2,053</u>

b) Impuesto diferido:

La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, establece que los impuestos diferidos entran en vigencia para la declaración del impuesto a la renta 2016. Por lo expuesto, a partir de enero 1 de 2015, la Administración de la Compañía efectuó el ajuste de los activos por impuesto diferidos constituidos antes de la fecha indicada sobre el deterioro de cuentas incobrables.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía en el año 2009 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2014, 2015 y 2016, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

18. ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 20 de mayo de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

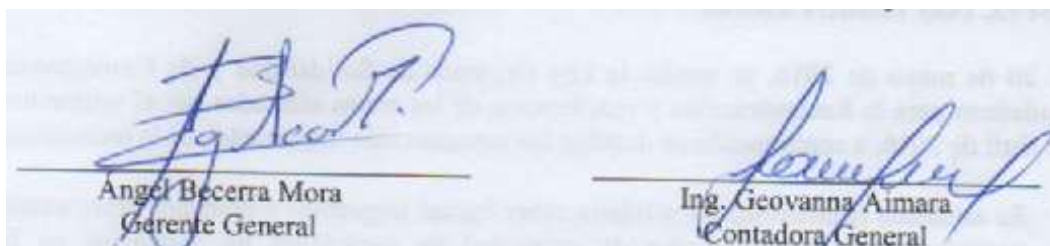
- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia y la Junta General Ordinarias de Socios el 8 de marzo de 2017.

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estas notas (marzo 8 de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de FABRICACION Y DISTRIBUCIÓN DE HERRAJES ELECTRICOS Y TELEFONICOS FADHELEC CIA. LTDA. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Angel Becerra Mora
Gerente General

Ing. Geovanna Aimara
Contadora General

* * *