

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

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**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
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros	19

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

<b>Por los años terminados al</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Diciembre 31, 2016</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	62,097	125,583
Inversiones corrientes		-	5,076
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	193,838	221,192
(-) Provision cuentas incobrables	9	(33,680)	(33,680)
Otras cuentas por cobrar no relacionados	10	12,000	9,025
Otras cuentas por cobrar relacionados	11	79,586	11,800
Activos por impuestos corrientes	22	23,545	586
Inventarios	12	166,203	165,635
Gastos pagados por anticipado	13	5,756	7,596
<b>Total activos corrientes</b>		<b>509,345</b>	<b>512,813</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	14	736,767	572,208
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>736,767</b>	<b>572,208</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,246,112</b>	<b>1,085,021</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	15	194,430	183,383
Otras cuentas por pagar no relacionadas	16	53,859	-
Obligaciones con instituciones financieras CP	17	130,272	42,538
Préstamos de socios	18	21,045	42,957
Pasivos por impuestos corrientes	22	37,120	18,157
Obligaciones beneficios a los empleados	20	24,998	25,663
Otros pasivos corrientes	19	38,469	9,116
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>500,193</b>	<b>321,814</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	17	253,345	189,462
Obligaciones por beneficios definidos	21	32,356	-
Otros pasivos no corrientes	19	-	152,808
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>285,701</b>	<b>342,270</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>785,894</b>	<b>664,084</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social	23	30,000	30,000
Aportes para futura capitalización	23	27,894	-
Reservas	23	6,000	8,931
Otros resultados integrales	23	(675)	-
Resultados adopción NIIF's	23	151,396	151,396
Resultados acumulados	23	233,539	178,089
Utilidad neta del ejercicio	23	12,064	52,521
<b>Total patrimonio</b>		<b>460,218</b>	<b>420,937</b>
<b>Total pasivos + patrimonio</b>		<b>1,246,112</b>	<b>1,085,021</b>



**BOLÍVAR BECERRA**  
Representante Legal  
FADHELEC CIA. LTDA.



Ing. Geovanna Aimara  
Contadora General

**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)**

<b>Por los años terminados al</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Diciembre 31, 2016</b>
Ingresos por venta de bienes	24	1,584,833	1,833,522
Costos de producción y ventas	25	(1,014,256)	(1,214,014)
Ganancia bruta		<u>570,577</u>	<u>619,508</u>
Gastos de administración y ventas	26	(524,560)	(514,240)
Gastos financieros	27	(28,022)	(22,823)
Otros ingresos	28	13,247	123
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		<u>31,242</u>	<u>82,568</u>
Participación trabajadores		<u>(4,686)</u>	<u>(12,385)</u>
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		26,556	70,183
Impuesto a la renta corriente		<u>(14,492)</u>	<u>(17,662)</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b><u>12,064</u></b>	<b><u>52,521</u></b>



**BOLÍVAR BECERRA**  
Representante Legal  
FADHELEC CIA. LTDA.



**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 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
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>30,000</b>	-	<b>4,721</b>	-	<b>151,396</b>	<b>140,196</b>	<b>42,103</b>	<b>368,416</b>
Reclasificación de cuentas	-	-	1,279	-	-	40,824	(42,103)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	52,518	52,518
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>30,000</b>	-	<b>6,000</b>	-	<b>151,396</b>	<b>181,020</b>	<b>52,518</b>	<b>420,937</b>
Reclasificación de cuentas	-	27,894	-	(675)	-	52,518	(52,518)	27,219
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	12,064	12,064
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>30,000</b>	<b>27,894</b>	<b>6,000</b>	<b>(675)</b>	<b>151,396</b>	<b>233,539</b>	<b>12,064</b>	<b>460,218</b>



**BOLIVAR BECERRA**  
 Representante Legal  
 FADHELEC CIA. LTDA.

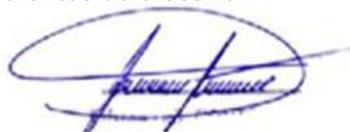


Ing. Geovanny Almara  
 Contador General  
**FADHELEC CIA. LTDA.**

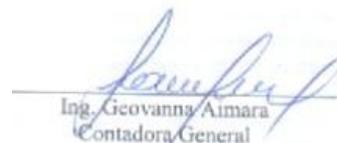
Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

**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, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:</b>			
Valores recibidos de clientes		1,519,739	947,562
Pagos a proveedores, empleados y otros		(1,400,647)	(1,059,540)
Impuesto a la renta pagado		(17,662)	-
Otras entradas y salidas de efectivo		<u>21,507</u>	<u>(8,020)</u>
Efectivo proveniente de operaciones		122,937	(119,998)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Bajas de inversiones corrientes		5,076	(45,625)
Adiciones/bajas netas de propiedad planta y equipo		(191,499)	-
Inversiones Financieras		<u>-</u>	<u>(100,000)</u>
Efectivo proveniente de actividades de inversión.		(186,423)	(145,625)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Incremento neto en efectivo y equivalentes al efectivo		(63,486)	(265,623)
Efectivo al Inicio del Año	8	125,583	324,829
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b><u>62,097</u></b>	<b><u>125,583</u></b>



**BOLÍVAR BECERRA**  
Representante Legal  
FADHELEC CIA. LTDA.



Ing. Giovanna Aimara  
Contadora General

**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**  
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>			
Utilidad antes de impuestos		31,242	82,568
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:</b>			
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		19,178	-
Depreciación	14	26,940	(15,763)
Provisiones		-	-
Provision jubilación patronal y desahucio	21	31,681	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	(2,265)
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>			
(Aumento) en cuentas por cobrar		(65,094)	(225,264)
Disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado		-	-
Aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados		109,039	22,795
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(30,049)	(193,977)
(Aumento) otros pasivos			
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b><u>122,937</u></b>	<b><u>(119,998)</u></b>



**BOLÍVAR BECERRA**  
Representante Legal  
FADHELEC CIA. LTDA.



Ing. Giovanna Aimara  
Contadora General  
**FADHELEC CIA. LTDA.**

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

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

## Indice

### Contenido

1	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	4
1.	IMPORTANCIA RELATIVA.	4
2.	ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	4
3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.	5
2.1	Bases de presentación.	5
3.1.	Pronunciamentos contables y su aplicación.	5
3.2.	Moneda funcional y de presentación.	10
3.3.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	10
3.4.	Efectivo y equivalentes de efectivo.	10
3.5.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados.	11
3.6.	Otras cuentas por cobrar.	11
3.7.	Inventarios.	11
3.8.	Gastos pagados por anticipado.	11
3.9.	Propiedades, Planta y Equipo	12
3.10.	Cuentas por pagar proveedores no relacionados.	12
3.11.	Obligaciones con instituciones financieras.	13
3.12.	Préstamos de socios.	13
3.13.	Obligaciones beneficios a los empleados.	13
3.14.	Otros pasivos corrientes.	14
3.15.	Impuestos.	14
3.16.	Patrimonio.	15
3.17.	Ingresos de actividades ordinarias.	15
3.19.	Información por segmentos de operación.	16
3.20.	Estado de flujos de efectivo.	16
3.21.	Cambios en políticas y estimaciones contables.	16
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	16
5.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	17
6.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	20
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	21
8.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	21
9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	23
10.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	23
11.	INVENTARIOS.	24
12.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.	24
13.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25
14.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS	26
15.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	27
16.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	27
17.	PRÉSTAMOS DE SOCIOS	28
18.	OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	28
19.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	29
20.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.	29
20.1.	Jubilación patronal.-	30
20.2.	Bonificación por desahucio.-	30
21.	IMPUESTOS.	32
21.1.	Activos y pasivos del año corriente.	32
21.2.	Conciliación Tributaria.-	33
22.	PATRIMONIO.	38

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

**Indice**

---

22.1. Capital.-	38
22.2. Reservas.-	38
22.3. Resultados acumulados.	38
23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	39
24. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	39
25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.	40
26. GASTOS FINANCIEROS.	40
27. OTROS INGRESOS.	41
28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	41
29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	41

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

## Políticas Contables Significativas

(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.**  
Calle Tungurahua y de los Nogales OE2-103. Bella Aurora, Llano Chico.
- **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.

### 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

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran 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 2017 y 2016.

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 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 4.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

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

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019

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

**Políticas Contables Significativas**

**(Expresadas en dólares)**

---

Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

### **NIF 9, “Instrumentos financieros”.**

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

### **NIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.**

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

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

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

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

### **NIIF 16 “Arrendamientos”.**

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

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

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

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

### **Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”.**

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

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

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

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.

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

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

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

### **CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”.**

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

### **NIIF 17 “Contratos de Seguros”.**

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

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

### **4.3 Moneda funcional y de presentación.**

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

### **4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

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

### **4.5 Efectivo y equivalentes de efectivo.**

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

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

### 4.6 Cuentas por cobrar clientes 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).

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

### 4.7 Otras cuentas por cobrar.

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

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

### 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

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

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 Propiedades, 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 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.

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

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.

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

### **4.13 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.

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

### **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.

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

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.

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

### **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 2017 y

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

2016 asciende a 22%. 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 surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de herraje galvanizado; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Rendimientos financieros.- en este grupo contable se registran los intereses ganados por la póliza de acumulación. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

### 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.

### 4.21 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.

### 4.22 Cambios en políticas y estimaciones contables.

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

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

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

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

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

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:

### **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.

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

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017, 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	785,894	664,084
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	62,097	125,583
Total deuda neta	723,797	538,501
Total patrimonio neto	460,217	420,937
Índice de deuda - patrimonio neto	1,184,014	959,438

### 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.

## Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

---

### Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2015 3.38%.
- Año 2016 1.12%
- Año 2017 -0.20

**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:

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<b><u>Activos financieros medidos al valor razonable:</u></b>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	62,097	-	-	-	125,583	-	-	-
<b><u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u></b>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	160,157	-	-	-	187,512	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>222,254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>313,095</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	194,430	-	-	-	183,383	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	130,272	-	253,345	-	42,538	-	189,462	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>324,702</b>	<b>-</b>	<b>253,345</b>	<b>-</b>	<b>225,921</b>	<b>-</b>	<b>189,462</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>(102,448)</b>	<b>-</b>	<b>(253,345)</b>	<b>-</b>	<b>87,174</b>	<b>-</b>	<b>(189,462)</b>	<b>-</b>

**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 Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja		7	-
Bancos	(1)	62,090	125,583
		62,097	125,583

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**9 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes Comerciales	(1)	193,838	221,192
(-) Provisión de cuentas incobrables	(2)	(33,680)	(33,680)
		158,217	187,512

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017	
	Saldo	%
<u>Por vencer</u>		
<u>Vencidas</u>		
De 1-30 días	56,864	29%
De 31-61 días	18,952	10%
De 61-90 días	16,316	8%
De 91-180 días	40,866	21%
De 181-360 días	11,329	6%
Más de 360 días	49,509	26%
	193,836	

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(33,680)	(31,477)
Provisión del año	(1,937)	(2,203)
Saldo final	(35,617)	(33,680)

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos empleados	12,000	9,025
	12,000	9,025
Clasificación:		
Corriente	12,000	9,025
No corriente	-	-
	12,000	9,025

**11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por Cobrar	79,586	11,800
	79,586	11,800
Clasificación:		
Corriente	79,586	11,800
No corriente	-	-
	79,586	11,800

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**12 INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario producto terminado	(1) 104,420	125,932
Inventario producto en proceso	61,783	39,703
	<hr/> 166,203	<hr/> 165,635

(1) Corresponde principalmente a: flejes de acero por USD 10,710; hebilla de acero por USD 6,752; conector ranura por USD 4,248; eslabón al caliente USD 4,047; entre otros.

**13 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo a proveedores	5,756	7,596
	<hr/> 5,756	<hr/> 7,596

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**14 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo	863,489	671,990
Depreciación acumulada	(126,722)	(99,782)
	736,767	572,208
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	290,000	290,000
Edificios	257,856	87,918
Vehículos	107,491	95,426
Maquinaria y equipo	146,111	140,991
Equipo de computación	9,371	5,595
Muebles y enseres	1,540	940
Software Computación	1,200	1,200
Herramientas	49,920	49,920
(-) Depreciación acumulada	(126,722)	(99,782)
	736,767	572,208
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades y equipos, Costo:</u>		
Saldo Inicial	671,990	590,064
Adiciones	229,504	81,926
Bajas	(38,005)	-
	863,489	671,990

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades y equipos, Depreciación:</u>		
Saldo Inicial	(99,782)	(60,670)
Gasto depreciación	(48,738)	(39,112)
Bajas	21,796	
	(126,722)	(99,782)
Saldo Final	(126,722)	(99,782)

**15 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales	194,430	183,383
	194,430	183,383
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	194,430	183,383
No corriente	-	-
	194,430	183,383

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otras cuentas por pagar	53,859	-
	53,859	-

**17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Banco Pacífico:</u>		
Operación No. P40073413	189,462	232,000
Operación No. P40111568	70,333	-
Operación No. P4012379001	70,830	-
Operación No. P40127014	50,992	-
Tarjeta Corporativa	2,000	-
	130,272	42,538
Clasificación:		
Corriente	130,272	42,538
No corriente	253,345	189,462
	383,617	232,000

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**18 PRÉSTAMOS DE SOCIOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar socios	21,045	42,957
	<u>21,045</u>	<u>42,957</u>

**19 OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos de clientes	27,455	-
Otros pasivos corrientes	11,014	161,924
Clasificación:		
Corriente	38,469	9,116
No corriente	-	152,808
	<u>38,469</u>	<u>161,924</u>

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**20 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores por pagar (1)	4,686	12,385
Obligaciones con el IESS	6,741	5,902
Otros pasivos por beneficios a empleados	13,571	7,376
	24,998	25,663

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	12,385	11,136
Provisión del año	4,686	12,385
Pagos	(12,385)	(11,136)
Saldo final	4,686	12,385

**21 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	23,014	-
Desahucio	9,342	-
	32,356	-

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

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

**21.1 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, 2017
Saldos al comienzo del año	-
Costo laboral por servicios actuales	21,326
Costo financiero	1,337
Pérdidas actuariales	351
	<hr/>
Saldo al final del año	23,014
	<hr/>

**21.2 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.

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

	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	-
Costo laboral por servicios actuales	8,482
Costo financiero	535
Pérdidas actuariales	325
	<hr/>
Saldo al final del año	9,342
	<hr/>

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

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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 2017 y 2016. 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.

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
	%	%
Tasa de descuento	7.69%	7.69%
Tasa de incremento salarial	N/A	N/A
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación promedio	11.98%	11.98%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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.

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(\$1,786)	(\$395)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(8%)	(4%)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$1,948	\$429
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$2,401	\$471
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	5%

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$1,882)	(437%)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(8%)	(5%)

**22 IMPUESTOS.**

**22.1 Activos y pasivos del año corriente.**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	7,921	586
Retenciones en la fuente	15,624	-
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
	23,545	586
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	14,493	1,160
Impuesto al valor agregado por pagar	20,053	12,814
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1,208	1,485
Retenciones en la fuente de IR por pagar	1,366	2,698
	37,120	18,157

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**22.2 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	26,555	70,181
(Menos) Amortización de pérdidas tributarias	-	-
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	9,256	10,103
(Menos) Otras deducciones	30,068	-
Utilidad (pérdida) gravable	5,743	80,284
Impuesto a la renta causado 22%	1,263	17,662
	1,263	17,662
Impuesto a las ganancias causado	1,263	17,662
Anticipo del impuesto a las ganancias	14,882	13,581
Rebaja por decreto 210	5,952	-
Anticipo Reducido pendiente de pago	8,929	-
Impuesto a las ganancias del período	14,493	17,662
Crédito tributario a favor de la empresa	15,624	16,502
Saldo por (pagar) cobrar	1,131	1,160

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

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

### **Tarifa del impuesto a las ganancias**

#### **Provisión para los años 2017 y 2016.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%.

Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de socios.

#### **Anticipo para los años 2017 y 2016.**

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

#### **Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.**

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

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

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
	-	500,000.00	100%
	500,000.01	1,000,000.00	60%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	1,000,000.01	En adelante	40%

### **Reinversión de utilidades.**

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

### **Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente

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

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

### **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 2016 y 2015, 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 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios 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

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

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

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:

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

El sujeto pasivo:

- 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,

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

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

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 2017, 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.

### 23 PATRIMONIO.

**23.1 Capital.-** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 con un valor nominal de cuarenta centavos de dólar cada una.

**23.2 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 accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### 23.3 Resultados acumulados.

#### Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

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.

**24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de bienes	(1)	1,589,361	1,833,522
Descuentos en ventas		(4,528)	-
		<u>1,584,833</u>	<u>1,833,522</u>

(1) Corresponde a la venta de herraje y materiales galvanizados.

**25 COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de producción	<u>(1,014,257)</u>	<u>(1,214,014)</u>
	<u>(1,014,257)</u>	<u>(1,214,014)</u>

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**26 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cargos por nómina y demás remuneraciones	207,497	225,692
Beneficios sociales e indemnizaciones	74,008	65,649
Honorarios, Comisiones y dietas	44,934	46,101
Otros gastos personal	43,890	39,289
Depreciación	48,738	39,112
Jubilación patronal	22,663	-
Desahucio	9,018	-
Impuestos y Contribuciones	20,571	20,486
Transporte y movilización	25,456	23,099
Mantenimiento y reparaciones	11,607	32,816
Servicios básicos	8,046	8,447
Suministros y útiles de limpieza	5,150	5,579
Provisión cuentas incobrables	-	2,204
Publicidad	1,598	-
Seguros	1,384	82
Otros gastos	-	5,684
	524,560	514,240

**27 GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos Financieros	28,022	22,823
	28,022	22,823

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

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**28 OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad en ventas de propiedades, planta y equipos	13,034	-
Intereses	213	123
	<u>13,247</u>	<u>123</u>

**29 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros Marzo 08, 2018), 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.

**30 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 08 de Marzo de 2018 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.