

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA –NIC 1.10 (e)

Ferrogalarza s.a. es una compañía de Nacionalidad Ecuatoriana constituida en el Ecuador el 12 de noviembre 2012, mediante escritura pública de protocolización de documentos cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y la distribución por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

OBJETO SOCIAL – NIC 1.138 (b)

El objeto social de la compañía es la Importación, Exportación, Distribución, compra, venta de toda clase herramientas industriales, Maquinaria Liviana, Insumos para la Industria metal mecánica, construcción y comercio, minería, petróleo y agrícola.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros – NIC 1.138 (b)

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la Compañía, es la responsable de la preparación y presentación responsable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES).

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimientos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabiliza por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivan de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabiliza por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el riesgo de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraude o errores.

b) Declaración de cumplimiento – NIC 1.16

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Los estados financieros de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES – NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015; en los estados financieros se incluye una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos mostrados de los dos periodos.

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta Directiva de la Compañía, la información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

La información contenida en, los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiesten y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

las políticas de contabilidad de la Compañía que siguen a continuación están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pymes (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúen ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la relevación de contingencias activas y pasivos, la revelación de activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

d) Bases de mediación.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 de la Compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.114 (a)

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- Provisión de Cuentas Incobrables;
- Provisión por Deterioro de Inventarios;
- Provisión por VNR Inventarios;
- Activos fijos;
- Impuestos diferidos;
- Provisión Jubilación Patronal;
- Provisión desahucio;

e) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y 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 America y toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

f) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos gastos informados.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

1.2 Políticas contables significativas – NIC 1.112 (a), 1.17 (a)

a) Operaciones

La compañía se encuentra Importación , Exportación, Distribución, compra, venta de toda clase herramientas industriales, Maquinaria Liviana, Insumos para la Industria metal mecánica, construcción y comercio, minería, petróleo y agrícola.

b) Políticas contables significativas

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Hasta el 31 de Diciembre del 2016, las políticas contables de la Compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2015) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran seguidamente.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

c) Efectivo y equivalente al efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificaron como préstamos en el pasivo corriente.

d) Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

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

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconoce pérdidas por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconoce pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

e) Inventarios

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2.

f) Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipos adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

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

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

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

ACTIVOS FIJOS	VALOR RESIDUAL	VALOR ADQUISICION	VIDA UTIL NIIF
Muebles y enseres		764.12	10
Equipo de Computación		2955.00	3
Equipo de Oficina		4,010.50	10
Vehículos		19,990.00	5
Construcciones en Proceso		116,186.28	N/A
Terreno		120,000.00	n/a

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

g) Deterioro de valor de efectivo no financiero (Propiedad, Planta y Equipo)

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que algunos de sus activos pudiesen estar deteriorados de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo recuperable (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconoce inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden el al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el deterioro.

El gasto por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

i) impuestos

El gasto por Impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

j) Impuesto corriente

El 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

k) Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes de os activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (perdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2016, y 22% para el año 2015.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

m) Reconocimiento de ingresos

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

n) Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien o el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devolución, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

o) Prestación de servicios

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

p) Ingresos por intereses

Los ingresos por interese se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

q) Costos y Gastos

Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

r) Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

s) Beneficios a los empleados

Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios del personal (décimo tercero y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

t) Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

u) Política de Gestión de Riesgo

Riesgo Operacional

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevante para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua.

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

La empresa administra una serie de procedimiento y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variación de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la Compañía contempla la variabilidad de las condiciones de mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la Compañía y su posición en el mercado. La Compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida de una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

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 el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

2.3 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Estimaciones

La sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Esta exención también se aplicara a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modifico la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes.

Dicho cambios reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

2.4 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta; la Compañía en el presente ejercicio fiscal presenta una Perdida por 45,554.47 USD, y el Impuesto a la participación de los trabajadores es por un valor de 0.00 usd.

2.5 Impuesto a la Renta

La Compañía efectuó el Cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22% generando un impuesto causado de US. \$. 0.00 como se muestra en la Nota 28 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.6 Reserva Legal

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no se realizó la reserva legal. Esto se lo hará en los siguientes periodos.

2.7 Políticas de Venta

La tramitación para el otorgamiento de credito recae en el Departamento Técnico Comercial, el mismo que procede solicitar a Gerencia Comercial la autorización y/o determinación de las condiciones de los plazos para la cancelación de créditos en base a los análisis económicos y financieros de los clientes en la estrategia comercial necesaria para la consecución del negocio a realizarse.

2.10 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Capacitación del Personal

La Administración de la Compañía ha efectuado programas de capacitación para el personal del Departamento Técnico y de Ventas en forma constante.

b) Manuales de Procedimientos

La Compañía en el presente ejercicio fiscal desarrollo Manuales de Funciones tanto del Departamento de Operaciones (incluyendo logística, facturación y contabilidad) inherente a cada puesto de trabajo, el mismo que detalla prolijamente el flujograma y procesos a seguir.

c) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía se denomina DECISION WIN, el cual cuenta con cinco módulos integrados para su funcionamiento: Inventarios (compras y

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

ventas), Cuentas por cobrar / cuentas por Pagar, Comparas ADM, Contabilidad, y Nomina, mismos que se encuentran en pleno funcionamiento y aplicación.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
CAJA GENERAL		
Caja Chica Dpto. Administrativo	400.00	1,000.00
Caja Chica - Coca	31.43	500.00
Caja Chica - Santo Domingo	-	500.00
SUMAN:	431.43	2,000.00
BANCOS		
Banco de Guayaquil cta. Cte: 44501317	60,852.42	23,504.83
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100091716	229.15	
Banco Pichincha Cta. Ahorros. 2203149984	800.00	
SUMAN:	61,881.57	23,504.83
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	62,313.00	25,504.83

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS		
Clientes	176,894.73	325,583.36
SUMAN:	176,894.73	325,583.36
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
Empleados (a)	8,848.53	2,979.00
Impuestos (b)	56,338.90	25,475.12
Valores a Liquidar ©		-
Otros Pagos Anticipados (d)	10,922.56	14,900.11
SUMAN:	76,109.99	43,354.23
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	253,004.72	368,937.59

- (a) Valores que la empresa otorga a los empleados como prestamos, los mismos que son descontados a través del rol de pagos en forma mensual, no existe una política establecida que norme dicho

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

procedimiento, esto determina y dispone directamente la Gerencia General y/o la Gerencia de Operaciones.

- (b) Corresponde a Valor de Impuestos que se tiene como Crédito Tributario
- (c) Valores que la empresa otorga a los empleados para gastos cuando el personal viaja a visitar nuestros clientes.
- (d) Corresponde a varios anticipos otorgados (proveedores, o préstamos a terceros)

NOTA (5) INVENTARIOS

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
INVENTARIOS		
Bodega Principal Quito	245,845.60	250,862.82
SUMAN:	245,845.60	250,862.82
TOTAL INVENTARIOS	245,845.60	250,862.82

- (e) Corresponde a los ítems existentes al 31 de diciembre del 2016 en las bodegas de la Compañía en la ciudad de Quito.

NOTA (6) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Equipo de Oficina	17,129.70	1,510.00
Muebles y Enseres	764.12	5,860.00
Vehiculo	19,990.00	64,416.00
Equipo de Computación	2,955.00	9,190.00
Construccion En proceso	116,186.28	174,271.60
Terreno	120,000.00	98,000.00
Subtotal	277,025.10	353,247.60
Menos: depreciación Acumulada	51,405.25	26,534.53
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	225,619.85	326,713.07

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (7) ACTIVO A LARGO PLAZO

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO		
Cuentas por Cobrar Accionistas		-
Quizhpe Sonia	20,000.00	20,000.00
Arriendo Garantia	1,555.00	6,125.00
SUMAN:	21,555.00	26,125.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	21,555.00	26,125.00

El origen de esta cuenta es el resultado de la adquisición de Marca _ Franquicia DISENSA.

NOTA (8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores Comerciales	375,825.74	644,992.67
Proveedores Varios	-	-
SUMAN:	375,825.74	644,992.67
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	375,825.74	644,992.67

NOTA (9) OTRAS OBLGACIONES PENDIENTES

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Retenciones en la Fuente	67,565.33	11,298.11
Impuesto al Valor Agregado + Ret. IVA		8,931.12
Impuesta a Renta	81,853.20	-
SUMAN:	149,418.53	20,229.23
CON EL IESS		
Aporte IESS	15,529.05	4,685.86
SUMAN:	15,529.05	4,685.86
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
Decimo Tercer Sueldo	3,333.31	2,086.50
Decimo cuarto Sueldo	625.77	2,830.00
Vacaciones	3,458.58	-
15% Participación Trabajadores		-
Sueldos y Salarios	8,920.62	11,805.99
SUMAN:	16,338.28	16,722.49
TOTAL CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	181,285.86	41,637.58
Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO		
Construmercado - Disensa	-	28,400.00
Prestamo Banco Guayaquil	18,079.05	-
SUMAN:	18,079.05	28,400.00

Nota: En el periodo 2016. Los balances se encuentran presentados sin la liquidación correspondiente del impuesto a la renta (Activo – Pasivo)

NOTA (10) CAPITAL SOCIAL

Descripción	No. Acciones	% Participación	% Participación
ACCIONES			
Eduardo Galarza	95.00	95%	760.00
Evelyn Castillo	5.00	5%	40.00
SUMAN:	100	100%	800.00

(g) El capital de la Compañía está dividido en Ochocientas acciones de US\$1,00 cada una

NOTA (11) RESERVAS

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Para el periodo reporta entre el 1 de enero al 31 de diciembre 2016 no se efectuó a generar la reserva legal. La cual se genera para futuros ejercicios económicos.

NOTA (12) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía en el ejercicio económico 2016, arrojan una Perdida Neta de US. \$. 45.554,47; luego del cálculo de Impuesto a la Renta.

NOTA (13) VENTA DE VIENES

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
INGRESOS OPERACIONALES		
Venta de Mercaderia (Equipos, Materiales)	1,401,612.16	2,230,715.75
Otros Ingresos	9,039.42	-
SUMAN:	1,410,651.58	2,230,715.75
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1,410,651.58	2,230,715.75

NOTA (14) PRESTACIÓN DE SERVICIOS

La Compañía durante el ejercicio económico 2016 no tuvo operaciones relacionadas con la prestación de servicios.

NOTA (15) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas de Mercadería	977,433.13	1,784,572.60
SUMAN:	977,433.13	1,784,572.60
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	977,433.13	1,784,572.60

NOTA (16) GASTOS

Descripción	Saldos AL 31-12-2016	Saldos AL 31-12-2015
GASTOS		
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	66,714.17	199,240.74
Gastos de Administración	331,944.73	231,586.46
SUMAN:	398,658.90	430,827.20
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos Financieros	9,021.26	13,754.60
Gastos no Deducibles	71,092.76	14,051.43
SUMAN:	80,114.02	27,806.03
TOTAL GASTOS	478,772.92	458,633.23

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (17) CONCILIACIÓN BANCARIA

FERROGALARZA S.A.									
AL 31 DE DICIEMBRE 2016									
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA									
INGRESOS							=	1,410,651.58	
Venta de mercadería							+	1,401,612.16	
Otros Ingresos							+	9,039.42	
COSTO DE VENTAS							=	977,433.13	
Costo de Ventas							(-)	977,433.13	
GASTOS ADM Y VENTAS							=	478,772.92	
Gastos ADM y Ventas							(-)	478,772.92	
Gastos de Gestion Ajuste							(-)	-	
Gastos de Viaje Ajuste							(-)	-	
Provision Ctas Incobrables							(-)	-	
UTILIDAD DEL EJERCICIO							801	=	(45,554.47)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO							802	=	-
CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA				097	+	
			BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES				098	=	
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES							803	(-)	-
(-) DIVIDENDOS EXENTOS							804	(-)	
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS							805	(-)	
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS DERIVADAS DEL COPCI							806	(-)	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES							807	+	71,092.76
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR							808	+	
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS							809	+	
(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS							810	+	
Fórmula ((804*15%) + [(805+806-809)*15%])									
(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES							811	(-)	
(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES							812	(-)	
(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI							813	(-)	
(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA							814	+	
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS (100% de Sueldos Art 10 No 9)							815	(-)	-
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD							816	(-)	
(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO							817	(-)	
(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO							818	+	
UTILIDAD GRAVABLE							819	=	25,538.29
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES							829	=	
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR (ART 37)							831		-
SALDO UTILIDAD GRAVABLE						819 - 831	832		25,538.29
TOTAL IMPUESTO CAUSADO							c tarifa reinversión de utilidades) + (832 x tarifa general socied		
							839	=	5,618.42
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO							841	(-)	16,359.72
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO						839-841>0	842	(=)	
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)						839-841<0	843	(=)	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO							844	(+)	16,359.72
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL							845	(-)	13,825.85
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS							847	(-)	
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO							848	(-)	
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS							849	(-)	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES							850	(-)	25,475.12
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS							851	(-)	
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES							852	(-)	
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR							844-845-847-848-849-850-8	855	=
SUBTOTAL SALDO A FAVOR							844-845-847-848-849-850-8	856	=
(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO							857	(+)	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO							858	(-)	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR							859	=	-
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE							869	=	22,941.25
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO							879	=	
ANTICIPO A PAGAR			PRIMERA CUOTA				871	(+)	
			SEGUNDA CUOTA				872	(+)	
			SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO				873	(+)	

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2016 y el 31 de marzo del 2015 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de

FERROGALARZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

los estados financieros con corte al cierre del periodo, en diciembre 31 del 2015. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivados de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese periodo. De igual forma, las asunciones o aproximaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de su resolución dispone la presentación del informe de cumplimientos de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoria eterna, mismo que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presenten dicho informe; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Esta disposición debe ser acatada por la Administración de la Compañía auditada para su cumplimiento, en cuanto a plazos en contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

c) Cumplimientos de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendencia de Compañías, publicada en el registro Oficial No. 289 del 20 de Marzo del 2016, y en referencia del Art. Primero, la Administración de la Compañía, en el informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2016, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

d) Mantenimientos de controles internos

La Administración de la Compañía ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de esta y prevenir fraudes e irregularidades, sin haberse evidenciado durante el proceso de auditoría, **riesgo que impacten en la opinión de los estados financieros.**


Ing. Wilson Muñoz
GERENTE GENERAL
FERROGALARZA SA


Diego Cabrera
CONTADOR GENERAL
No. 17-03276