

FERRITICO HOLDING S.A.

**Auditoría a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2015 y 2014.**

FERRITICO HOLDING S.A.

Índice del Informe de Auditoría Externa
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
<i>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</i>	
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado del resultado integral	3
Estado de flujos de efectivo	4
Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1 Breve reseña histórica y objeto social de la Compañía	7
2 Principales políticas y/o prácticas contables	8
3 Efectivo y equivalentes de efectivo	13
4 Cuentas por cobrar relacionadas	13
5 Impuestos diferidos por cobrar	14
6 Cuentas por cobrar relacionadas	14
7 Inversiones	14
8 Proveedores locales	14
9 Cuentas y documentos por pagar	15
10 Capital Social	15
11 Resultados acumulados	15
12 Resultado integral del periodo	15
13 Gastos	16
14 Eventos subsecuentes	16
15 Aprobación de estados financieros	17
III. INFORMACION SUPLEMENTARIA	
Movimiento cuentas de Patrimonio	18
IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	
	19

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de la Compañía
FERRITICO HOLDING S.A.**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **FERRITICO HOLDING S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presentan de forma comparativa, en razón que han sido preparados bajo la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) y normas internacionales de contabilidad (NIC). La auditoría a los estados financieros, notas y anexos por el año terminado en diciembre 31 de 2014 fue practicada por los mismos auditores externos, quienes emitieron un informe con fecha mayo 13 de 2015, opinión sin salvedades.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **FERRITICO HOLDING S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, notas y demás información de acuerdo con normas contables y de información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; en este caso, la Administración de la compañía auditada aplicó la NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para 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 y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes deben ser revisados regularmente. Estas revisiones de las estimaciones contables deberán ser reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones significativas debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

Una auditoría también comprende la evaluación de si las normas internacionales de contabilidad (NIC) y/o la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES) aplicadas, son apropiadas y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

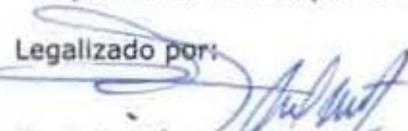
4. Opinión

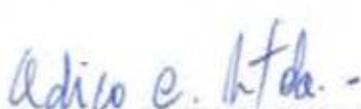
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **FERRITICO HOLDING S.A.** al 31 de diciembre del 2015, y el resultado integral de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de Información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

5. Informe de cumplimiento tributario

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2015, por parte de la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento; y, en la Resolución 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado Haro,
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros.
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 15, 2016.

FERRITICO HOLDING S.A.

Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2015	2014	(Disminución)
ACTIVOS			
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,662.20	129,866.51	-119,204.31
Cuentas por cobrar relacionadas	8.00	21,710.41	-21,702.41
Impuestos diferidos por cobrar	0.00	1,105.01	-1,105.01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,670.20	152,681.93	-142,011.73
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar relacionadas	539,915.23	3,264,310.00	-2,724,394.77
Inversiones	2,570,000.00	0.00	2,570,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,109,915.23	3,264,310.00	-154,394.77
TOTAL ACTIVOS	3,120,585.43	3,416,991.93	-296,406.50

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FERRITICO HOLDING S.A.

Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2015	2014	(Disminución)
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores locales	0.00	825.00	-825.00
Cuentas y documentos por pagar	320,000.00	540,084.77	-220,084.77
TOTAL PASIVO CORRIENTE	320,000.00	540,909.77	-220,909.77
TOTAL PASIVOS	320,000.00	540,909.77	-220,909.77
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	2,110,000.00	2,110,000.00	0.00
Resultados acumulados	766,082.16	923,961.29	-157,879.13
Resultado integral del ejercicio	-75,496.73	-157,879.13	82,382.40
TOTAL PATRIMONIO	2,800,585.43	2,876,082.16	-75,496.73
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3,120,585.43	3,416,991.93	-296,406.50


Sr. Juan Esteban Bluhm
Gerente General


Ing. Karla Narváez
Contadora General
RUC. No. 1713220224001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FERRITICO HOLDING S.A.

Estados del Resultado Integral
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2015	2014	(Disminución)
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	0.00	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS			
Gastos administrativos	75,379.93	157,681.42	-82,301.49
Gastos financieros	116.80	197.71	-80.91
TOTAL GASTOS	75,496.73	157,879.13	-82,382.40
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	-75,496.73	-157,879.13	82,382.40
15% Participación utilidades de trabajadores	0.00	0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	-75,496.73	-157,879.13	82,382.40


Sr. Juan Esteban Bluhm
Gerente General


Ing. Karla Narváez
Contadora General
RUC. No. 1713220224001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FERRITICO HOLDING S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
 Periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2015	2014	Incremento (Disminución)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-119,204.31	-2,050,918.67	122,772.40
Clases de cobros por actividades de operación	-49,204.31	-2,050,918.67	2,001,714.36
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	0.00	0.00	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0.00	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	-49,204.31	-2,050,918.67	122,772.40
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-36,226.74	-158,999.14	122,772.40
Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00	0.00	0.00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0.00	0.00	0.00
Otros pagos por actividades de operación	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados	0.00	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00	0.00
	-12,977.57	-1,891,919.53	1,878,941.96
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00
Compras de activos intangibles	0.00	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-70,000.00	0.00	0.00
Pagos de préstamos	-70,000.00	0.00	-70,000.00
Dividendos recibidos pagados	0.00	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-119,204.31	-2,050,918.67	1,931,714.36
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	129,866.51	2,180,785.18	-2,050,918.67
	10,662.20	129,866.51	-119,204.31

FERRITICO HOLDING S.A.

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Salidos al 31 de diciembre: 2015	2014	Incremento (Disminución)
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-157,879.13	-157,879.13	0.00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	0.00	0.00	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.00	0.00	0.00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	0.00	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0.00	0.00	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	0.00	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	108,674.82	-1,893,039.54	0.00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	21,702.41	-2,326,020.41	2,347,722.82
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1,105.01	0.00	1,105.01
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	0.00	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	236,777.17	0.00	236,777.17
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-825.00	434,100.88	-434,925.88
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-220,084.77	-1,120.01	-218,964.76
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0.00	0.00	0.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	70,000.00	0.00	70,000.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-49,204.31	-2,050,918.67	2,001,714.36


 Sr. Juan Esteban Bluhm
 Gerente General


 Ing. Karla Narváez
 Contadora General
 RUC. No. 1713220224001

FERRITICO HOLDING S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR 1RA. VEZ NIIF	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS			

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2,110,000.00 - - - -157,879.13 923,961.29 -75,496.73 2,800,585.43

SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2,110,000.00 - - - - - 923,961.29 -157,879.13 2,876,082.16

CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:

- Aportes para Futura Capitalización
- Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales
- Impuesto a la Renta
- Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)

-157,879.13 - - - -157,879.13 157,879.13 -75,496.73 -49,484.32


 Gerente General


 Ing. Karla Narváez
 Contadora General
 RUC. No. 1713220224001

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.10 (e)

1.1. ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b),(c),(d)

La compañía se constituyó el 14 de enero del 2013, mediante escritura de escisión celebrada en la Notaría Décima Cuarta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 0771 de febrero de 2013, con el nombre de "FERRITICO S.A."

El capital suscrito y pagado de la compañía es de dos millones ciento diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 2'110.000,00) dividido en dos millones ciento diez mil acciones ordinarias y nominativas del valor de un dólar.

La compañía está gobernada por la Junta General 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, Valores y Seguros del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

1.2. DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, Avenida La Prensa N45-14 y El Telégrafo 1.

1.3. OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b)

Cuando la compañía se constituyó su objeto social fue la comercialización de toda clase de productos y materias primas, tales como herramientas, maquinaria, piezas y accesorios, repuestos, materia prima e insumos, hierro, acero, sanitarios, detonantes para la construcción, equipos para el control de fluidos y, en general, toda clase de materiales necesarios para la industria de la construcción. Podrá además realizar la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de motores.

El 24 de julio del 2014, la compañía inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito la escritura pública, en la cual se resuelve el cambio de denominación y modificación del objeto social, quedando a partir de esta fecha hasta la actualidad como, "FERRITICO HOLDING S.A.", cuyo objeto social será la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 8

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes (**NIIF para 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 reconocimiento de activos, pasivos, patrimonio, 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 responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

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

b) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16 - NIIF PYMES Sección 3; 3.3, Sección 8; 8.4

Los estados financieros de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015; Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la compañía, así mismo la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia general.

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

NIIF PYMES Sección 3; 3.2, Sección 8

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quien manifiesta y expresa que se han aplicado los

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

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

d) Bases de medición

NIC 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 2, 2.46, Sección 8, 8.5

La compañía constituida en el año 2013, realiza la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (**NIIF para PYMES**) únicamente en la presentación comparativa de balances y sus correspondientes anexos reflejados en las notas, no se ha realizado ningún ajuste contable por NIIF para Pymes.

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se han preparado en base a costos históricos

e) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.5 (d), (e)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la compañía de curso legal en Ecuador, con redondeo a dos decimales.

f) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33 - NIIF PYMES Sección 8, 8.6

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para 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 y 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 período en que se informa y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112 (a), 1.117 (a) - NIIF PYMES Sección 10

a) Operaciones

La compañía se encuentra enfocada en las actividades de acuerdo al cambio de objeto social, como se manifiesta en el último párrafo de la Nota 1.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

b) Efectivo y equivalente al efectivo

NIIF PYMES Sección 11

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 clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

c) Cuentas y Documentos por Cobrar

NIIF PYMES Sección 11

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 vayan 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 reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

d) Propiedad, planta y equipo

NIC 16 – NIIF PYMES Sección 17

La compañía en el período sobre el que se informa no dispone de activos fijos; sin embargo, tiene establecida su política contable, detallada a continuación.

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

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

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

La depreciación será 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. La vida útil estimada y las tasas anuales de depreciación, son como sigue:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles de oficina	10 años	10.00
Equipos de oficina	10 años	10.00
Equipos de computación	3 años	33.33

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Vehículos	5 años	20.00
Edificios	20 años	5.00

La compañía realizará el reconocimiento del activo fijo de acuerdo a los siguientes criterios:

- Todo bien adquirido igual o superior a US\$ 200,00 será capitalizado.
- Aquellos bienes que se adquieran entre US\$ 100,01 y US\$ 199,99 será considerado únicamente para el control.
- Las compras de bienes menores a US\$ 100,00 no serán capitalizados ni controlados.
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

e) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

NICs 1; 32 - NIIF PYMES Sección 22

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 crédito normales, se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo.

f) Capital Social

Es conformado por los aportes los accionistas y constituyen el patrimonio neto de la compañía.

g) Reconocimiento de Ingresos

NIC 18 - NIIF PYMES Sección 23

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio, y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

h) Costos y Gastos

NIC 1 - NIIF PYMES Sección 5

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 período más cercano en el que se conocen.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

i) Situación Fiscal

Al cierre de los estados financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la compañía.

j) Principio de Negocio en Marcha

NIIF PYMES Sección 3,3.8

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

k) Estado de Flujos de efectivo

NIIF PYMES Sección 7

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

2.3 Política de gestión de riesgos

a. Riesgo Operacional

La Administración de la compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

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.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Política de calidad: Para garantizar la calidad de los servicios, la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética y normas de general aceptación.

b. 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. Al respecto, 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.

c. Riesgo Regulatorio presuntivo

La compañía está sujeta a la regulación y supervisión gubernamental por las autoridades competentes del país, las cuales regulan constantemente sus operaciones en diferentes aspectos.

En caso de no poder dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones.

La tendencia en los países de mercados emergentes se ha inclinado hacia la adopción de normas más estrictas similares en algunos aspectos a las de países más desarrollados. Basado en lo anterior, los cambios en los marcos regulatorios podrían tener un impacto adverso significativo sobre los negocios de la compañía y resultados de las operaciones. Es por ello que la administración se mantiene siempre desarrollando sus operaciones en total apego a lo que dicta la ley.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
BANCOS		
Bolivariano	10,662.20	129,866.51
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10,662.20	129,866.51

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
Aeroscom S.A.	8.00	8.00
Ferritico Holding Perú	0.00	21,702.41
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	8.00	21,710.41

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (5) IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)		
IVA en Compras	0.00	1,105.01
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR	0.00	1,105.01

NOTA (6) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Ferritico Holding Perú	0.00	2,570,000.00
Acero Comercial Ecuatoriano S.A.	539,915.23	690,000.00
Sullair del Pacífico	0.00	4,310.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	539,915.23	3,264,310.00

NOTA (7) INVERSIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Inversiones	2,570,000.00	0.00
TOTAL INVERSIONES	2,570,000.00	0.00

Corresponde a la inversión efectuada en acciones a un valor nominal de USD\$ 1.00 cada una, efectuada en la empresa Ferritico Perú S.A.C.

NOTA (8) PROVEEDORES LOCALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Proveedores locales	0.00	825.00
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	0.00	825.00

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Cuentas por pagar Redwood Servicios S.A.	150,000.00	150,000.00
Cuentas por pagar Aceroscom S.A.	170,000.00	170,000.00
Cuentas por pagar Acero Comercial Ecuatoriano S.A.	0.00	220,084.77
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>320,000.00</u>	<u>540,084.77</u>

NOTA (10) CAPITAL SOCIAL

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentajes</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Juan Esteban Bluhm	52.33	1,104,238.00
Andrés Bluhm	40.95	864,050.00
José Yépez	6.72	141,712.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>100.00</u>	<u>2,110,000.00</u>

NOTA (11) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	923,961.29	923,961.29
Pérdida año 2014	157,879.13	0.00
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>766,082.16</u>	<u>923,961.29</u>

NOTA (12) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
RESULTADOS INTEGRALES		
Pérdida del periodo	75,496.73	157,879.13
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	<u>75,496.73</u>	<u>157,879.13</u>

La compañía tiene pérdidas recurrentes en dos periodos: 2014 y 2015, que en total suman US. \$. 157.879,13.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	75,379.93	157,681.42
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	75,379.93	157,681.42
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos financieros	23.82	197.71
Gastos no deducibles	92.98	0.00
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	116.8	197.71
TOTAL GASTOS	75,496.73	157,879.13

NOTA (14) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2015 y el 08 de abril del 2016 (fecha de aprobación de balances), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de 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, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese periodo.

De igual forma, las asunciones o estimaciones 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 sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a **riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.**

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (15) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Ferritico Holding S.A., por el año terminado en diciembre de 2015, fueron aprobados por la Gerencia General el 08 de abril del 2016, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

FERRITICO HOLDING S.A.



Sr. Juan Esteban Bluhm
Gerente General.



Ing. Karla Narváez
Contadora General
RUC. No. 1713220224001

Quito, abril 08 de 2016.



FERRITICO HOLDING S.A.

Información Suplementaria
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA**ANÁLISIS DEL PATRIMONIO**

DETALLE	SALDO AL 31-12-2014	MOVIMIENTOS AÑO 2015	SALDO AL 31-12-2015
CAPITAL SOCIAL	2,110,000.00		2,110,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>2,110,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>2,110,000.00</u>
RESERVAS			
Reserva legal	0.00		0.00
TOTAL RESERVAS	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
RESULTADOS ACUMULADOS			
Utilidades Acumuladas			
Utilidades Acumuladas	923,961.29		923,961.29
SUMAN:	<u>923,961.29</u>	<u>0.00</u>	<u>923,961.29</u>
Resultados por aplicación primera vez de NIIF			
Depreciación Acumulada Edificios NIIF UIO 2010	0.00		0.00
Impuestos diferidos por pagar 2010	0.00		0.00
Depreciación Acumulada Edificios NIIF UIO 2011	0.00		0.00
Impuestos diferidos por pagar 2011	0.00		0.00
SUMAN:	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>923,961.29</u>	<u>0.00</u>	<u>923,961.29</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Pérdida neta ejercicio 2014	-157,879.13	0.00	-157,879.13
Pérdida neta ejercicio 2015	0.00	-75,496.73	-75,496.73
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>-157,879.13</u>	<u>-75,496.73</u>	<u>-233,375.86</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>2,876,082.16</u>	<u>-75,496.73</u>	<u>2,800,585.43</u>

FERRITICO HOLDING S.A.

Abreviaturas del Informe
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Servicio de Rentas Internas
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
No.	Número
Art.	Artículo
Cta. Cte.	Cuenta corriente
IVA	Impuesto al Valor Agregado

