

FERRITICO HOLDING S.A.

**Auditoria a estados financieros y
anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2016 v 2015.**

FERRITICO HOLDING S.A.

Índice del Informe de Auditoría Externa
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
<i>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</i>	<i>i</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	14
4 Cuentas por cobrar relacionadas	14
5 Crédito tributario a favor de la empresa	14
6 Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo	14
7 Inversiones	14
8 Proveedores locales	15
9 Cuentas y documentos por pagar	15
10 Impuestos por pagar	15
11 Capital Social	15
12 Resultados acumulados	16
13 Resultado integral del periodo	16
14 Gastos	16
15 Eventos subsecuentes	16
16 Aprobación de estados financieros	17
III. INFORMACION SUPLEMENTARIA	
Movimiento cuentas de Patrimonio	18
IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	19

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía "FERRITICO HOLDING S.A.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía "FERRITICO HOLDING S.A." al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique nuestra opinión.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la compañía "FERRITICO HOLDING S.A." de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de estados financieros y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



3. Información presentada en adición a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no se incluye en nuestro Informe de Auditoría Independiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para nuestra auditoría o con nuestro conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basados en nuestro trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

4. Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Las operaciones de la compañía de los años 2016 y 2015, arrojan pérdidas de US. \$. 20.737,03 y US. \$. 75.496,73, respectivamente, mostradas en los Estados de Resultados Integrales, como consecuencia de no haber generado ingresos en los referidos periodos. Los responsables del gobierno administrativo de la compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de la empresa.

5. Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Compañía auditada.
- Realizados una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
- Se concluye sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la Compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o acontecimientos futuros pueden conllevar que la Compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.



6. Otras responsabilidades de información

Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2016, referente a la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación; y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:



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

Adiwo e. htda.-
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., marzo 09, 2017

FERRITICO HOLDING S.A.

Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2016	2015
<u>ACTIVOS CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	2,249.43	10,662.20
Cuentas por cobrar relacionadas	4	0.00	8.00
Crédito Tributario	5	18,234.50	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>20,483.93</u>	<u>10,670.20</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas por cobrar relacionadas	5	509,915.23	539,915.23
Inversiones	6	2,570,000.00	2,570,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>3,079,915.23</u>	<u>3,109,915.23</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,100,399.16</u>	<u>3,120,585.43</u>

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 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Salidos al 31 de diciembre:	
		2016	2015
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores locales	7	504.00	0.00
Cuentas y documentos por pagar	8	320,000.00	320,000.00
Impuestos por Pagar	9	46.76	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>320,550.76</u>	<u>320,000.00</u>
TOTAL PASIVOS		<u>320,550.76</u>	<u>320,000.00</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	10	2,110,000.00	2,110,000.00
Resultados acumulados	11	690,585.43	766,082.16
Resultado integral del ejercicio	12	-20,737.03	-75,496.73
TOTAL PATRIMONIO		<u>2,779,848.40</u>	<u>2,800,585.43</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3,100,399.16</u>	<u>3,120,585.43</u>


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
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	SalDOS al 31 de diciembre:	
		2016	2015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		0.00	0.00
TOTAL INGRESOS		0.00	0.00
GASTOS			
Gastos administrativos	13	20,597.96	75,379.93
Gastos financieros	13	139.07	116.80
TOTAL GASTOS		20,737.03	75,496.73
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		-20,737.03	-75,496.73
15% Participación utilidades de trabajadores		0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		-20,737.03	-75,496.73
Impuesto a la renta		0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		-20,737.03	-75,496.73


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
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Salidos al 31 de diciembre: 2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-8,412.77	-119,204.31
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-38,412.77	-49,204.31
Clases de cobros por actividades de operación	8.00	0.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	0.00	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	-38,420.77	-49,204.31
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5,590.32	-36,226.74
Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00	0.00
Pago de impuestos	-32,790.53	0.00
Otros pagos por actividades de operación	0.00	0.00
Intereses pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-39.92	-12,977.57
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Compras de activos intangibles	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	30,000.00	-70,000.00
Préstamos recibidos	30,000.00	-70,000.00
Pagos de préstamos	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	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
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-8,412.77	-119,204.31
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10,662.20	129,866.51
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,249.43	10,662.20

[Handwritten signature]

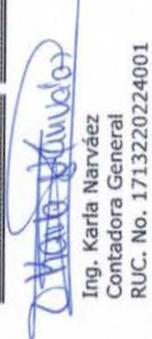
[Handwritten mark]

FERRITICO HOLDING S.A.

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2016	2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-20,737.03	-157,879.13
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	0.00	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.00	0.00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0.00	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-17,675.74	108,674.82
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	21,702.41
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.00	1,105.01
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	-17,226.50	236,777.17
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-504.00	-825.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	46.76	-220,084.77
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0.00	0.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	70,000.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-38,412.77	-49,204.31


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 2016 y 2015
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR IRA, VEZ NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS		
2,110,000.00	-	-	-	-	-233,375.86	923,961.29	-20,737.03	2,779,848.40
2,110,000.00	-	-	-	-	-157,879.13	923,961.29	-75,496.73	2,800,585.43
					-75,496.73	-	54,759.70	-20,737.03
					-75,496.73	-	75,496.73	-
							-20,737.03	-49,484.32

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO

SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR

CAMBIOS 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)


 Sr. Juan Estebán Bluhm
 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 2016 y 2015
(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 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la Compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

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 2016, 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 2016; Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015.

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.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

NIIF PYMES Sección 3; 3.2, Sección 8

La información contenida en los estados financieros a diciembre 31 de 2016 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quien manifiesta y expresa que se han aplicado los 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 2016, 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 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.



FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

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 los sobregiros de existir se clasifican 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.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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
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

NIC 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.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

i) Situación Fiscal

Al cierre de los estados financieros la Compañía 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.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

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.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
BANCOS		
Bolivariano	2,249.43	10,662.20
TOTAL, EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,249.43	10,662.20

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Aceroscom S.A.	0.00	8.00
TOTAL, CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS CORTO PLAZO	0.00	8.00

NOTA (5) CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	18,234.50	8.00
TOTAL, CRÉDITO TRIBUTARIO	18,234.50	8.00

NOTA (6) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Acero Comercial Ecuatoriano S.A.	509,915.23	539,915.23
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LARGO PLAZO	509,915.23	539,915.23

NOTA (7) INVERSIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Inversiones	2,570,000.00	2,570,000.00
TOTAL, INVERSIONES	2,570,000.00	2,570,000.00

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (8) PROVEEDORES LOCALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Proveedores locales	504,00	0,00
TOTAL, PROVEEDORES LOCALES	504,00	0,00

NOTA (9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</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
TOTAL, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	320.000,00	320.000,00

NOTA (10) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
SRI por pagar	31,36	0,00
Retenciones en la fuente	15,40	0,00
TOTAL, IMPUESTOS POR PAGAR	46,76	0,00

NOTA (11) CAPITAL

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentajes</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>
Juan Esteban Blum	52.33	1,104,238.00
Andrés Blum	40.95	864,050.00
José Yépez	6.72	141,712.00
TOTAL, CAPITAL SOCIAL	100.00	2,110,000.00

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	766.082,16	923.961,29
Pérdida año 2015	75.496,73	157.879,13
TOTAL, RESULTADOS ACUMULADOS	690.585,43	766.082,16

NOTA (13) RESULTADOS INTEGRALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
RESULTADOS INTEGRALES		
Pérdida del período	20.737,03	75.496,73
TOTAL, RESULTADOS INTEGRALES	20.737,03	75.496,73

NOTA (14) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	20.597,96	75.379,93
TOTAL, GASTOS OPERACIONALES	20.597,96	75.379,93
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos financieros	39,92	23,82
Gastos no deducibles	99,15	92,98
TOTAL, GASTOS NO OPERACIONALES	139,07	116,8
TOTAL, GASTOS	20.737,03	75.496,73

NOTA (15) EVENTOS SUBSECUENTES**a) Declaración de la Administración**

Entre diciembre 31 del 2016 y el 06 de marzo del 2017 (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 período, en diciembre 31 del 2016. 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 período.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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.**

NOTA (16) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Ferritico Holding S.A., por el año terminado en diciembre de 2016, fueron aprobados por la Gerencia General el 06 de marzo del 2017, 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, marzo 06 de 2017.

FERRITICO HOLDING S.A.

Información Suplementaria
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA**ANÁLISIS DEL PATRIMONIO**

DETALLE	SALDO AL 31-12-2015	MOVIMIENTOS AÑO 2016	SALDO AL 31-12-2016
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	-157,879.13	766,082.16
SUMAN:	<u>923,961.29</u>	<u>-157,879.13</u>	<u>766,082.16</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>-157,879.13</u>	<u>766,082.16</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Pérdida neta ejercicio 2015	-75,496.73	0.00	-75,496.73
Pérdida neta ejercicio 2016	0.00	-20,737.03	-20,737.03
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>-75,496.73</u>	<u>-20,737.03</u>	<u>-96,233.76</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>2,958,464.56</u>	<u>-178,616.16</u>	<u>2,779,848.40</u>

FERRITICO HOLDING S.A.

Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

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

