FUNDIHERRAJES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ABREVIATURAS:
NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC = Norma Internacional de Contabilidad
NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera
IVA = Impuestos al Valor Agregado

FUNDIHERRAJES CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	**Notas**	**2016**	**2015**
CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	11,450	9,533
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	51,233	137,085
Inventarios	6	36,871	50,841
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		99,554	197,459
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	7	75,701	76,264
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		75,701	76,264
TOTAL DE ACTIVOS		**175,255**	**273,723**

Ver notas a los estados financieros

FUNDIHERRAJES CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	60,584	231,006
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	9	10,692	8,837
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		71,276	239,843
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar		6,537	1,598
Cuentas por pagar relacionadas	10	46,576	
Anticipos de clientes	11	10,142	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		63,255	1,598
TOTAL DE PASIVOS		134,531	241,441
PATRIMONIO			
Capital	12	900	900
Reserva legal	13	180	
Resultados acumulados		39,644	31,382
TOTAL DE PATRIMONIO		40,724	32,282
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**175,255**	**273,723**

Ver notas a los estados financieros

FUNDIHERRAJES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Notas	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		418,502	487,066
COSTO DE VENTAS		(173,179)	(204,193)
GANANCIA BRUTA		**245,323**	**282,873**
Gastos de administración	14	(221,718)	(233,231)
Utilidad en operación		**23,605**	**49,642**
Otros gastos, neto		(7,700)	(413)
Gastos financieros		(548)	(350)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		**15,357**	**48,879**
Participación de trabajadores	15	(2,303)	(7,332)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		**13,054**	**41,547**
Impuesto a las ganancias	16	(4,612)	(10,165)
Utilidad del periodo		**8,442**	**31,382**

Ver notas a los estados financieros

FUNDIHERRAJES CIA. LTDA.

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

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2015	**900**			**900**
Cambio:				
Utilidad del periodo			31,382	31,382
DICIEMBRE 31 DE 2015	**900**	**___**	**31,382**	**32,282**
Cambios:				
Apropiación, nota 13		180	(180)	
Utilidad del periodo	___	___	8,442	8,442
DICIEMBRE 31 DE 2016	**900**	**180**	**39,644**	**40,724**

Ver notas a los estados financieros

FUNDIHERRAJES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	2016	2015
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	502,270	382,986
Pagos a proveedores, empleados y otros	(525,426)	(295,965)
Gastos financieros	(548)	(350)
Impuesto a la ganancias pagado	(10,165)	
Otros gastos, neto	(7,700)	(413)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(41,569)	86,258
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(8,029)	(77,373)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(8,029)	(77,373)
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Recibido de relacionadas	51,515	648
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	51,515	648
Incremento neto de efectivo durante el periodo	1,917	9,533
Efectivo al inicio del periodo	9,533	
Efectivo al final del periodo	**11,450**	**9,533**

Ver notas a los estados financieros

FUNDIHERRAJES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) **(CONTINUACIÓN)**

	2016	2015
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	**8,442**	**31,382**
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 7	8,592	1,109
Pérdida por deterioro de cuentas incobrables, nota 5	29	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	81,211	(136,282)
Inventarios	13,970	(48,318)
Otros activos		1,350
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(165,810)	228,180
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	1,855	8,837
Anticipos de clientes	10,142	
Total ajustes	(50,011)	54,876
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	**(41,569)**	**86,258**

Ver notas a los estados financieros

FUNDIHERRAJES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

FUNDIHERRAJES CIA. LTDA., con RUC 1792490804001 fue constituida mediante escritura pública el 12 de noviembre de 2013 en el cantón de Quito (Pichincha – Ecuador), aprobada por el Director Jurídico de Compañías Subrogante según Resolución No.SC. IJ.DJC.Q.13.006324 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero de 2014 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en el Barrio Tilingon y Vía Calacalí del Cantón Quito.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Efectivo y bancos – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar –** La mayoría de las ventas se realizan al contado. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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.

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar –** Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si fuera necesario.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Muebles y enseres, maquinarias y equipos	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

La pérdida o ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

- **Impuesto por pagar corriente**

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

- **Impuestos diferidos**

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

- **Impuestos corrientes y diferidos**

  Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del periodo.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo –** se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

  a) **Participación de trabajadores**: es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

  b) **Decimotercera y decimocuarta remuneración**: se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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

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

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	30,954	104,580
Anticipos a proveedores (2)	15,264	8,560
Créditos tributarios en impuesto a la renta	4,022	4,145
Otras cuentas por cobrar	1,022	6,539
Créditos tributarios por IVA (3)	_____	13,261
Total	51,262	137,085
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	(29)	_____
Neto	**51,233**	**137,085**

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores por cobrar por la venta de bienes que comercializa la compañía, con vencimiento de hasta 45 días plazos y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores entregado a varios proveedores por futuras adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán liquidados durante el año 2017.

(3) Al 31 de diciembre de 2015, representan retenciones practicadas por los clientes sobre los servicios que brinda, los cuales se liquidan mensualmente.

6. INVENTARIOS

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	14,600	37,678
Materia Prima	13,619	13,163
Productos en Proceso	8,652	_____
Total	**36,871**	**50,841**

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Maquinarias	83,552	75,523
Equipos de computación	1,485	1,485
Muebles de oficina	365	365
Total	85,402	77,373
Depreciación acumulada	(9,701)	(1,109)
Neto	**75,701**	**76,264**

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

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	76,264	
Adquisiciones	8,029	77,373
Depreciación	(8,592)	(1,109)
Saldo neto al final del año	75,701	76,264

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	52,766	210,219
Retenciones en la Fuente e IVA	5,135	8,448
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,683	2,174
Impuesto a la renta corriente, nota 15	_____	10,165
Total	**60,584**	**231,006**

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a compras de bienes y servicios, las cuales no generan intereses y cuyos vencimientos se hasta 60 días.

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Sueldos y salarios	6,719	
Participación de utilidades	2,303	7,332
Décimacuarta remuneración	1,212	1,188
Décimatercera remuneración	458	317
Total	**10,692**	**8,837**

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016, representan valores recibidos por parte de los socios de la en calidad de préstamos los cuales no tienen fecha de vencimiento establecido y no devengan intereses.

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

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

12. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está constituido por 900 participaciones sociales iguales, de valor nominal unitario de US$1 cada participación.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	176,312	51,187
Mantenimientos y reparaciones	13,395	9,017
Depreciaciones	8,592	1,109
Pagos otros bienes y servicios	5,817	106,795
Honorarios profesionales	5,183	500
Servicios públicos	4,214	1,687
Materiales y suministros GA	2,842	6,884
Transporte y movilización	2,091	315
Combustibles y lubricantes	1,650	3,726
Impuestos, contribuciones y otros	1,594	11
Pérdidas por deterioro	29	
Arriendos	_____	52,000
Total	**221,719**	**233,231**

15. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	7,332	
Provisión del año	2,303	7,332
Pagos efectuados	(7,332)	____
Saldo al fin del año	2,303	7,332

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

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

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	13,054	41,547
Más:		
Gastos no deducibles (Diferencias permanentes)	7,908	4,658
Base tributaria	20,962	46,205
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a las ganancias	**4,612**	**10,165**
Menos:		
Créditos tributarios	(8,634)	(4,145)
(Crédito tributario) Impuesto a la renta corriente	**(4,022)**	**6,020**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2013 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

17. ASPECTOS TRIBUTARIOS

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

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.

- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.

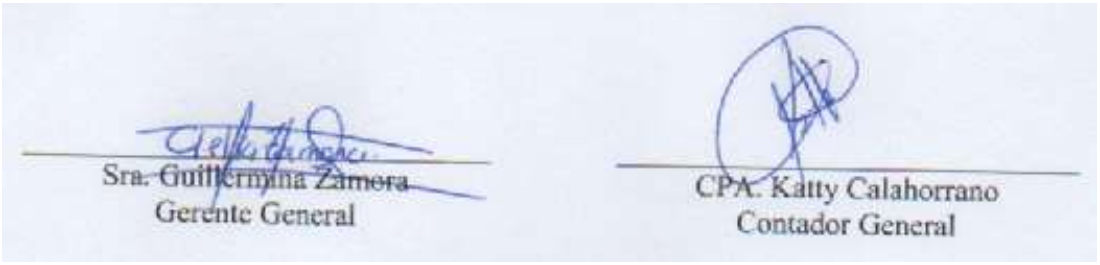
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia y la Junta General Ordinarias de Socios el 3 de marzo de 2017.

19. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estas notas (marzo 3 de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de FUNDIHERRAJES CIA. LTDA. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



* * *