



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2017



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

INDICE DE CONTENIDO

PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Informe Prevención Lavado de Activos	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-32

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **FIDAUSTRO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **FIDAUSTRO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2017 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADEDES

- La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha registrado su estudio actuarial que le posibilite registrar sus provisiones respectivas de Jubilación Patronal y Desahucio.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

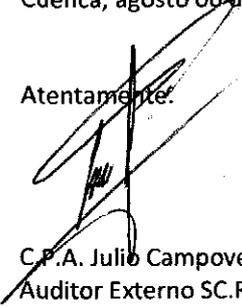
Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, agosto 06 del 2018

Atentamente,


C.P.A. Julio Campo Verde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

ESTADOS FINANCIEROS

FIDAUSTRO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	12.129	27.635
Inversiones Temporales			-
Cuentas por Cobrar	7	95.600	450.000
Inventarios		-	-
Activos por Impuestos Corrientes	8	19.200	2.800
Otras cuentas por cobrar	9	41.156	31.543
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		168.085	511.978
NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	1.683.881	1.238.774
Intangibles		-	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas		-	-
TOTAL NO CORRIENTE		1.683.881	1.238.774
TOTAL DEL ACTIVO		1.851.966	1.750.753
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por pagar	11a	6.155	5.599
Sobregiros Bancarios		-	-
Obligaciones Tributarias	11b	23.482	-
Beneficios Corrientes a Empleados	11c	15.164	2.644
Otras Cuentas por pagar	11d	1.135.608	1.127.235
Obligaciones Financieras Corrientes		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.180.410	1.135.477
NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras		-	-
Obligaciones Tributarias		-	-
Beneficios a Empleados		-	-
Cuentas por pagar Relacionadas		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVO		1.180.410	1.135.477
PATRIMONIO			
Capital Social	13	20.000	10.000
Reservas		2.000	2.000
Resultados Acumulados		603.276	617.963
Resultados del Periodo		46.280	14.687
SUMA PATRIMONIO		671.556	615.276
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.851.966	1.750.753

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FIDAUSTRO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	2017	2016
Ingresos Por Actividades Ordinarias	14	100.000	35.000
(-) Costo De Ventas		0	0
UTILIDAD BRUTA		<u>100.000</u>	<u>35.000</u>
(+) Otros Ingresos	16	41	15
(-) Gastos Operacionales	15	31.994	49.653
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		<u>68.047</u>	<u>-14.638</u>
(-) Gastos Financieros	16	91	50
UTILIDAD LIQUIDA		<u>67.956</u>	<u>-14.687</u>
PROVISIONES	17		
15% Participacion Trabajadores		10.193	0
Impuesto Renta Corriente		11.482	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>46.280</u>	<u>-14.687</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>46.280,32</u>	<u>-14.687,39</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FIDAUSTR0 CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		RVA LEGAL	RVA FACULTATIVA	RESERVAS RESERVAS DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS Y/D PERDIDAS ACTUARIALES	RESULTADO ADOPCION NIIFS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	FUTURAS CAPITALIZACIONES										
20.000	-	-	2.000	-	-	-	-	575.780	42.183	14.687	625.276
									14.687	14.687	-
										46.280	46.280
20.000	-	-	2.000	-	-	-	-	575.780	27.496	46.280	671.556

PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16
 Distribucion Resultados 2016
 Resultados Ejercicio 2017

PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FIDAUSTRO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2017	2016
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.400	806.675
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	11.033
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos	-	
3.2.- Intereses Recibidos	41	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	-	
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-	9.402 - 1.271.229
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-	16.054 - 13.567
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados	-	0
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados	-	91
4.4.- Intereses Recibidos	-	13.011
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-	4.400 - 39.631
4.6.- Otras Salidas de Efectivo		
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	2.734
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	580.673
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	10.000	
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	-	
(-) Pagos por prestamos	-	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Dividendos pagados	-	
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-	15.506 58.210
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	27.635	38
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	12.129	58.248

FIDAUSTRO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2017	2016
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	67.956	90.447
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	4.893	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	-	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera		
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	-	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas		
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones		
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable		
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-	11.482 -
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-	10.193 -
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-	95.600 -
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-	10.000 -
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-	-
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-	16.013 -
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	556	26.450
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	8.373 -	1.243.473
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	12.521	16.524
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-	1.101.441
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	23.482	14.272
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	25.506 -
		519.730

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NORMAS PARA REPRIMIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS, INFORME.

El Auditor Externo Independiente, debe emitir un informe para la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de acuerdo a la Resolución CVS.DNPLA.15.08. Las disposiciones para los Auditores externos contemplada en el Art. 32 de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCV.DSC.14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio de 2014, y el Art. 37, Sección VIII Definición, Gestión, Control y Aplicaciones de los Mecanismos de Prevención, Capítulo VIII Normas para reprimir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos en las bolsas de valores, casas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos, Títulos VII Disposiciones Generales, de la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

Análisis realizado, sobre cumplimientos:

Representante Legal: Dr. Esteban Mauricio Carrera Ulloa C.I. 0102087905, con nombramiento del 01 de agosto del 2017 por un período de 2 años con fecha de inscripción 22 de agosto del 2017.

Presidente: Ordoñez Flores Daniel Andrés C.I. 0103207270, con nombramiento del 01 de agosto del 2017 por un período de 2 años con fecha de inscripción 22 de agosto del 2017.

Ruc: 0190354520001, fecha de actualización, octubre 15 del 2015.

- 1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y código de registro en la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).**

La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

- 2. Verificar que las normas y procedimiento de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.**

La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

- 3. Confirmar que el oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios.**

La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

- 4. Seleccionar Aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:**

- a) CONSOLIDAR LA INFORMACIÓN MENSUAL DE LAS OPERACIONES O TRANSACCIONES, INDIVIDUALES O CONJUNTAS, CUYOS MONTOS SEAN IGUALES O SUPEREN EL UMBRAL LEGAL (US\$ 10.000) ORIGINADAS EN LOS PAGOS EFECTUADOS POR LOS CLIENTES DE LA COMPAÑÍA, A TRAVÉS DE LOS MEDIOS DE PAGO QUE SE ENCUENTRAN DEFINIDOS EN LA ESTRUCTURA DE REPORTE DE LA UNIDAD DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE).**

La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- b) SOLICITAR EL REPORTE MENSUAL (RESU) ENVIADO POR LA COMPAÑÍA A LA UNIDAD DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE) EN LOS MESES ESCOGIDOS PARA LA MUESTRA.

La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

- c) COTEJAR QUE LOS CLIENTES QUE SUPERARON EL UMBRAR LEGAL HAN SIDO REPORTADOS A LA UAFE EN EL MES CORRESPONDIENTE.

La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

- d) PARA CADA UNOS DE LOS MESES SELECCIONADOS, TOMAR ALEATORIAMENTE EL 5% DE LOS CLIENTES PARA REVISAR EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE DEBIDA DILIGENCIA CONFORME LO REQUERIDO EN LA NORMATIVA CORRESPONDIENTE.

La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

5. **Determinar si el proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporcióna la seguridad necesaria de la información física y digital.**

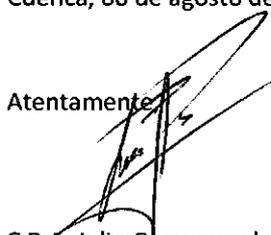
La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

6. **Verificar La Existencia De La Matriz De Riesgo, Así Como La Documentación De Soporte De Su Aplicación Como Herramienta De Mitigación De Posibles Procesos De Delito De Lavado De Activos.**

La empresa no se encuentra reportando a la unidad de control.

Cuenca, 06 de agosto del 2018.

Atentamente,


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- CONSTITUCIÓN, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta Compañía se constituye como Fidaustro Cia. Ltda. Mediante escritura pública suscrita el 05 de febrero del 2009 en la Notaría Primera del Cantón Cuenca.

Tiene como objeto dedicarse a la compra y venta de inmuebles en sus diferentes clases y tipos, construcción, planificación, comercialización, financiamiento de viviendas, urbanizaciones, lotizaciones en sus diferentes clases y tipos, dentro del territorio nacional o en el extranjero conforme lo dispuesto por las leyes pertinentes, a la vez la compañía dentro de las actividades mentadas en líneas anteriores, podrá realizar importaciones relacionadas con el objeto de la misma. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley y relacionados con el objeto social con personas naturales o jurídicas; podrá de igual forma participar en otras compañías pudiendo asociarse, absorberlas o fusionarse.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Los estados financieros de Fidaustro Cia. Ltda. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1,2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

Uso de Estimaciones y Juicios

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- **Deterioro de activos:** En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 15	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39
NIIF 16	1/1/2019	Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios

- NIIF 15: Ingreso de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos por actividades ordinarias, cuando se reconocen y en que monto. La Niif 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos incluyendo la Nic 15 (Ingreso de Actividades Ordinarias), La Nic 11 (Contratos de Construcción) y la Niif 13 (Programas de Fidelización de clientes).

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 9: Instrumentos Financieros

La Niif9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Esta norma mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros a la Nic 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero del 2018 con adopción temprana permitida.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 16 Arrendamientos

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana par entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 16. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones:

- Clasificación y Medición de pago basados en acciones (enmienda a la NIIF 2)
- Venta o contribución de Activos entre un inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (enmiendas ala NIIF 10 y Nic 28)
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la Nic 7)
- Reconocimiento de Activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas (Enmienda a la Nic 12)

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (*estados financieros consolidados*), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran registradas sin haber realizado una prueba de deterioro.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 Inversiones Permanentes

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación.

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

4.4 Propiedad, Planta y Equipo

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

Activos no depreciables: Terrenos se reconocen inicialmente al costo y se contabiliza por separado del resto de activos, su vida útil es ilimita por lo que no reconoce valores por depreciación en el caso de que se incluyan valores por desmantelamiento y rehabilitación estos se podrán depreciar por el tiempo en el que se estima que se van a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en estos costos.

La empresa aplica el método de revaluación para la medición posterior de sus edificaciones, terreno para lo que se contrata servicios profesionales de peritos valuadores que determinen su valor razonable a la fecha de revaluación, registrando lo sus incrementos o pérdidas contra otros resultados integrales, al cierre del ejercicio 2017 la empresa no ha contratado los servicios de revaluación de sus activos.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5

4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no registra activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.6 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.7 Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a Otro Resultado Integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

La empresa no ha registrado el resultado de su estudio actuarial para el ejercicio 2017.

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4.8 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

4.9 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del socio o socio.

4.10 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.11 Otros Resultados Integrales

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF.

4.12 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita *cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y*

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2017	2016
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA-	AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	2017	2016
BANCOS		
Bancos Locales	12,129	27,635
Suman:	12,129	27,635
Total Disponible	12,129	27,635

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Nacionales	95,600	450,000
	<u>95,600</u>	<u>450,000</u>

*Su valor por cartera a relacionados es de US \$ 95,600 entre su principal cliente se encuentra:

<u>NOMBRE</u>	<u>SALDO</u>	<u>A 30 DIAS</u>
* Comercial Carlos Roldan Cia Ltda	95,600	95,600
	-	-
	<u>95,600</u>	<u>95,600</u>

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la Fuente	10,800	2,800
Iva Retenido	8,400	
	<u>19,200</u>	<u>2,800</u>

9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados		387
Relacionadas	10,000	
Gastos Anticipados	31,156	31,156
	<u>41,156</u>	<u>31,543</u>

Se registra un valor de US \$ 31,156 entregado a Torres Zurita Santiago Rodrigo a finales del año 2015 los cuales no se han liquidado y no se han registrado indicios de deterioro.

FIDAUSTRO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Se registra un valor de US \$ 10,000 por el capital suscrito y no pagado que es liquidado en el segundo semestre del año 2018.

10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

	Saldos		Saldos		Incrementos
	Dcbre 31/15	Adiciones	Bajas	Dcbre 31/16	y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos	1,069,033			1,069,033	0
Edificios	197,890			197,890	0
					0
	1,266,922	0	0	1,266,922	0
b.- Depreciaciones					
Edificios	23,254			28,148	4,893
					0
	23,254	0	0	28,148	4,893
	1,243,668			1,238,774	

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	Saldos		Saldos		Incrementos
	Dcbre 31/16	Adiciones	Bajas	Dcbre 31/17	y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos	1,069,033			1,069,033	0
Edificios	197,890	450,000		647,890	450,000
					0
	1,266,922	450,000	0	1,716,922	450,000
b.- Depreciaciones					
Edificios	28,148			33,041	4,893
					0
	28,148	0	0	33,041	4,893
	1,238,774			1,683,881	

Edificios: Se reversa la venta de una propiedad por cancelación del negocio.

B.- PASIVOS**11.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES**

Este rubro está constituido así:

FIDAUSTRO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar	6,155	5,599
Sobregiros Bancarios contables		
Obligaciones Tributarias	23,482	-
Beneficios Corrientes a Empleados	15,164	2,644
Otras cuentas por pagar	1,135,608	1,127,235
	<u>1,180,410</u>	<u>1,135,477</u>

11a.- Proveedores, valores por pagar a proveedores:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Nacionales	6,155	5,599
	<u>6,155</u>	<u>5,599</u>

NOMBRE	SALDO	> 360 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS
Rios Torres Jaime Teodoro	3,896	3,896	-	-
Campoverde Muñoz Julio Enrique	1,672	1,672	-	-
Terreros Brito Carlos Manuel	556	-	-	556
Merchan Vasquez Susana Beatriz	17	-	17	-
Castillo Merchan Santiago Aurelio	14	14	-	-
	<u>6,155</u>	<u>5,582</u>	<u>17</u>	<u>556</u>

11b.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Renta Empresa	11,482	
Iva Vtas	12,000	
	<u>23,482</u>	<u>-</u>

11c.- BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar	1,864	
Décimo Tercer Sueldo	167	383
Décimo Cuarto Sueldo	625	598
Fondos de Reserva	67	
Vacaciones	1,301	1,105
15% Trabajadores	10,193	
less	947	558
	<u>15,164</u>	<u>2,644</u>

11d.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sr. Carlos Roldán	1,101,441	1,101,441
* Comercial Carlos Roldán Cia. Ltda.	6,419	6,419
Otros	27,748	19,375
	<u>1,135,608</u>	<u>1,127,235</u>

12.- PASIVO A LARGO PLAZO

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que se encuentren laborando por 25 años o más y hubieren prestado sus servicios de manera continua o interrumpida con el mismo empleador tendrán el derecho a ser jubilados patronalmente por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde por afiliados al Instituto de Seguridad Social. En referencia a la Bonificación por Desahucio de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo en los casos de una terminación laboral tanto por parte del trabajador como por el empleador la empresa entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa no cuenta con el estudio actuarial para este ejercicio económico

C.- PATRIMONIO

13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 20,000 participaciones con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una, generando un capital suscrito de 20,000 y pagado de 10,000.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

SOCIOS	DOMICILIO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	%
Carlos Roldan Siguenza	ECUADOR	12,800.00	6,400.00	64.00%
Juan Carlos Roldan Ortiz	ECUADOR	2,400.00	1,200.00	12.00%
Sandra C. Roldan Ortiz	ECUADOR	2,400.00	1,200.00	12.00%
Karla M. Roldán Ortiz	ECUADOR	2,400.00	1,200.00	12.00%
		20,000.00	10,000.00	100%

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregarse anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

14.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2017	2016	VARIACION
Ventas Brutas	100,000	35,000	65,000
Total Ventas	100,000	35,000	65,000

15.- GASTOS OPERACIONALES:

Los gastos operacionales de la compañía en el año 2017 son los siguientes:

FIDAUSTRO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	2017	2016	VARIACION
Sueldos Y Beneficios Sociales	18,769	29,014	-10,246
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	6,736	10,866	-4,130
Depreciaciones Y Amortizaciones	4,893	4,893	-
Varios Gastos Administrativos	1,596	4,878	-3,282
			-
ADMINISTRACION	31,994	49,653	-17,659
TOTAL	31,994	49,653	-17,659

16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS		GASTOS		
	2017	2016	2017	2016	
Intereses	41	15	Otros Financieros	91	50
	41	15		91	50

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2017 la empresa reporta ganancias por lo tanto se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

FIDAUSTRO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

RUBROS	VALORES
Resultado Ejercicio	67,956
Participación Trabajadores	10,193
(+) Gtos. No deducibles locales	873
Amortización Pérdidas Tributarias	6,443
Saldo Utilidad Gravable	52,193
Impuesto Causado	11,482
Imp Renta Causado mayor al Reducido	11,482
-Retenciones en la fuente	8,000
Credito Tributario años anteriores	2,800
Impuesto a pagar	682

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

18.1 Saldos Cuentas por Cobrar

	2017	2016
Comercial Carlos Roldan Cia. Ltda.	95,600	
	95,600	0

18.2 Saldos Transacciones de financiamiento:

	2017	2016
Comercial Carlos Roldan Cia. Ltda.	1,101,441	1,101,441
Roldan Siguenza Carlos Efrain	6,419	6,419
Roldan Siguenza Carlos Efrain	6,400	
Roldan Ortiz Juan Carlos	1,200	
Roldan Ortiz Sandra	1,200	
Roldan Ortiz Karla Mishel	1,200	
	1,117,860	1,107,860

- Transacciones de Financiamiento correspondientes a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los

FIDAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago, aparte se registra el capital pendiente de cobro por un total US \$ 10,000.

18.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comercial Carlos Roldan Cia. Ltda.	100,000	35,000
	<u>100,000</u>	<u>35,000</u>

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

19.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

Por otro lado, en el numeral 5 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
- El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

20.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2017 y el 22 de junio del 2018 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.