

**SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO  
FORTALCORPSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes  
Estado separado de situación financiera  
Estado separado de resultados integrales  
Estado separado de cambios en el patrimonio  
Estado separado de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros separados

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.  
La Mana, 20 de abril de 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A. al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

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

### **Independencia**

Somos independientes de SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otras cuestiones en el informe de auditoría**

Como se indica en la Nota 2, la Compañía realiza sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), es importante mencionar que siendo el primer año de auditoría los saldos del periodo 2016 no han sido auditados por un ente independiente por lo que no es posible emitir una opinión sobre los mismos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

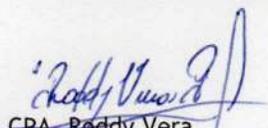
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra

opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

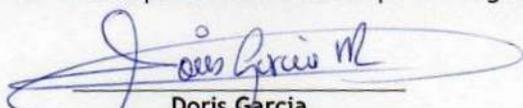


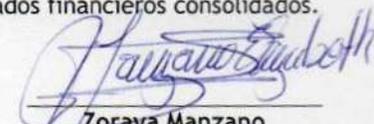
CPA. Roddy Vera  
Auditor Externo  
Registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
RNA 1024

SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.  
 ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	253,641	244,529
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	70,262	84,701
Inventario Corriente	6	<u>465,913</u>	<u>473,000</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>789,816</u>	<u>802,231</u>
Propiedades y equipos	7	173,533	219,041
<b>Total activos</b>		<u>963,349</u>	<u>1,021,272</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	914,640	929,790
Otras Obligaciones Corrientes		<u>44,217</u>	<u>58,102</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>958,857</u>	<u>987,892</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social	9	800	800
Resultados acumulados		9,024	3,692
Resultados de Ejercicio Actual		<u>(5,332)</u>	<u>28,888</u>
<b>Total del patrimonio</b>		<u>4,492</u>	<u>33,380</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>963,349</u>	<u>1,021,272</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

  
 Doris Garcia  
 Gerente General

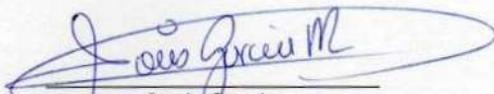
  
 Zoraya Manzano  
 Contadora General

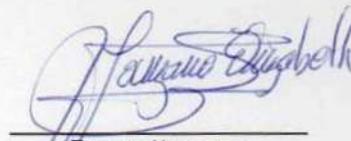
SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Venta de Mercaderia	6,335,388	5,917,995.2
Intereses Financieros		
Ingresos por Reembolsos		
Total de Ingresos	<u>6,335,387.5</u>	<u>5,917,995.2</u>
Costos de Venta y Operacion	(5,505,563)	(5,079,488)
Gastos Operacionales	(835,156)	(809,619)
Utilidad operacional	(5,332)	28,888
Utilidad antes de Participacion de Trabajadores e impuesto a la renta	(5,332)	28,888

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

  
Doris Garcia  
Gerente General

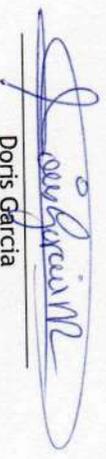
  
Zoraya Manzano  
Contadora General

**SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	(Pérdida) Ganancia Ejercicio	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	(5,332)	9,024	4,492
Periodo Actual	-	34,220	-	(5,332)
Utilidad neta	-	28,888	3,692	34,220
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	28,888	3,692	33,380

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

  
Doris García  
Gerente General

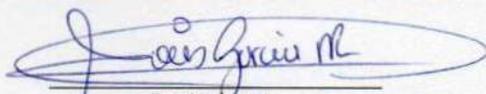
  
Zoraya Manzano  
Contadora General

SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.

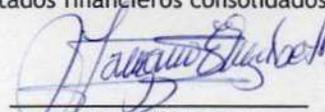
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
<b>Flujos de efectivo de actividad de operación</b>		
Otros cobros (pagos) de efectivo	80,129	242,947
<b>Flujos de Efectivo y Equivalentes Procedente de Actividades de Operación</b>	<b>80,129</b>	<b>242,947</b>
<b>Flujos de efectivo de actividad de inversión</b>	<b>(65,785)</b>	<b>(44,319)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de actividades de financiación</b>	<b>(23,457)</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>(9,112)</b>	<b>198,628</b>
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	253,641	55,013
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio</b>	<b>244,529</b>	<b>253,641</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



Doris Garcia  
Gerente General



Zoraya Manzano  
Contadora General

**SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Constitución y operaciones**

La Compañía SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A. es una entidad constituida en el Ecuador, cuya actividad principal es la comercialización de productos al por menor al público general se conoce comercialmente con el nombre Fortaleza Supercomisariato. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la Av. 19 de Mayo y Manabí, La Maná- Provincia de Cotopaxi Código Postal 050201.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**1.1. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, han sido emitidos con la autorización con fecha 30 de marzo de 2018 de la Gerencia General de la Compañía y fueron aprobados con fecha 16 de abril de 2018 por la Junta General de Accionistas.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

---

**Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos en bancos.

**2.2 Activos y pasivos financieros**

**2.3.1 Clasificación**

La Compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: “préstamos y cuentas por cobrar” y “otros pasivos financieros”. La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

---

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su costo más cualquier costo atribuible a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de estas la cual se carga a los resultados del año.

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros.
- ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios.

**2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros:**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

---

### **Propiedades y equipos**

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos varios	10
Vehiculos	5
Equipos de computación y comunicación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias 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.

### **2.3 Propiedades de inversión**

Representados por inmuebles que son mantenidos para generar rendimientos como resultado de su alquiler o a través del incremento en su valor o ambas, y que no son ocupadas por la Compañía. Las propiedades de inversión se reconocen a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento, en caso de presentarse el caso.

**SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

---

**2.4 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

**2.5 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para las empresas grandes y medianas y el 22 % de tasa impositiva para las empresas micro y pequeñas.

La norma también exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

---

## 2.6 Beneficios a los empleados

**Beneficios sociales corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

**Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio:** La compañía no cuenta un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

## 2.7 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera consolidado, principalmente para pago de servicios básicos y se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## 2.8 Inventarios

Los inventarios están presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representaría el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

---

**2.9 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas la compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

**2.10 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, las compañías integrantes de la compañía deben apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.11 Superávit de revaluación**

Corresponde al efecto de las revaluaciones de los terrenos y edificios realizadas cada 5 años. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

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

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	185,248	219,295
Banco Bolivariano	47,847	25,234
	<u>233,095</u>	<u>244,529</u>

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Proveedores	(1,833)	15,175
Cuentas por Cobrar Clientes	7,010	14,502
Cuentas por Cobrar Empleados	338	(3,514)
Cuentas por Cobrar Servicio de Rentas Internas	7,356	7,356
Impuesto a la Renta por Cobrar	924	1,951
Credito Tributario IVA	1,010	1,928
Anticipo Varios	1,152	6,847
Otras Cuentas por Cobrar	40,455	40,455
	<u>56,412</u>	<u>84,701</u>

**6. INVENTARIO DE MERCADERIA**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Mercaderia con IVA	300,560	316,533
Inventario de Mercaderia sin IVA	150,943	156,468
	<u>451,503</u>	<u>473,000</u>

SUPERCOMISARIATO FORTALCORP & CO FORTALCORPSA S.A.  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

<b>Concepto</b>	<b>Saldo al 31.12.2016</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al 31.12.2017</b>
Equipos de Computacion	43,987.65	8,914.88	0.00	52,902.53
Muebles y Enseres	119,026.38	0.00	(34,451.75)	84,574.63
Inst, Maquinarias y Equipos	69,969.08	52,562.87	0.00	122,531.95
Vehiculos	95,990.00	0.00	0.00	95,990.00
Depreciacion	-68,181.12		-69,059.59	(137,240.71)
Saldo Final	260,791.99			218,758.40

**8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Corresponde a los valores adeudado a proveedores pueden ser locales o del exterior, las mismas que se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a 365 días o menos, caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**9. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 comprenden 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

La composición de este es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
CONSORCIO JURIDICO ZAVALA MENA GILER GONZENBACH & CIA.	100	100
MENA JACHO JANET JEAQUELIN	700	700
	<u>800</u>	<u>800</u>

**10. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.