

FAIQUITO S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2016
Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Bases de preparación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Propiedad, maquinaria y equipos
 - (2.8) Deterioro del valor de los activos
 - (2.9) Pasivos financieros
 - (2.10) Impuestos
 - (2.11) Beneficios a empleados
 - (2.12) Reconocimiento de ingresos
 - (2.13) Reconocimiento de gastos
 - (2.14) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.15) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.16) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (6) Activos financieros
- (7) Inventarios
- (8) Activos por impuestos corrientes
- (9) Otros Activos financieros corrientes
- (10) Propiedad, maquinaria y equipos
- (11) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
- (12) Pasivos Financieros corrientes y no corrientes
- (13) Otras obligaciones corrientes
- (14) Pasivos por ingresos diferidos
- (15) Provisiones por beneficios a empleados
- (16) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (17) Activos por impuesto diferido
- (18) Instrumentos financieros
- (19) Patrimonio
- (20) Ingresos de actividades ordinarias
- (21) Costo de ventas
- (22) Gastos por su naturaleza
- (23) Aspectos relevantes
- (24) Transacciones y saldos con relacionadas
- (25) Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo
- (26) Contingencias
 - Eventos sucesivos
 - Aprobación de los estados financieros

Nota 1. Información general

FAIQUITO S.A. (en adelante “la Compañía”), se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 17 de febrero de 1994 ante el Notario público de este cantón, e inscrita en el registro mercantil el 9 de mayo de 1994.

El objeto principal de la compañía es la fabricación, venta e instalación de aluminio y vidrio de seguridad para la construcción, la decoración y otros que se usen en todo tipo de edificaciones.

Nota 2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Bases de Presentación

Los estados financieros de Faiquito S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a

un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente una técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos e pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente;
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por pagar.

2.5.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo de activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.5.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.7 Propiedad, maquinaria y equipos

Las propiedades, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

El costo de las propiedades, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para las propiedades, maquinaria y equipos en forma anual.

Las propiedades, maquinaria y equipos se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Porcentaje
Edificios	5%
Adecuaciones e instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	20%

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para las propiedades, maquinarias, equipos y muebles de oficina y equipos de computación para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo, se ha determinado valor residual para los vehículos.

Retiro o venta de mobiliario, vehículos y equipos

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo se determinará entre la diferencia de costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su

FAQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (*Continuación*)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

importe en libreta. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9.1 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 11. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se establecen indicios significativos de deterioro.

2.9.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.9.3 Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Para el año 2016 y 2015 es del 22%, así también puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos por impuestos diferidos, estos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.11.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a otros resultados integrales.

2.11.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- ✓ La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de o los bienes y la compañía no mantiene involucramiento administrativo, hasta el grado usualmente asociado con la propiedad, no retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- ✓ En el periodo en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio, con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- ✓ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Reconocimientos de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.15 Normas nuevas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas		
NIF 9	Instrumentos Financieros. Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIF 31.15.18	Enero 1, 2017
NIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Enmiendas		
NIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIF 9	Enero 1, 2018
NIC 7	Guía de revelaciones	Enero 1, 2017
NIC 40	Transferencias de Propiedad de inversión	Enero 1, 2018
CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada	Enero 1, 2018
Normas		
NIC 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	Enero 1, 2017
NIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2017
Mejoras anuales ciclo 2014 - 2016		
NIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF	Enero 1, 2018
NIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Enero 1, 2017
NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las Compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados.

Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente,
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia,
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante. Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

NIF 16 Arrendamientos

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos Incentivos, SIC 27

Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

NIC 7 Iniciativa sobre información a revelar

La enmienda clarifica la NIC 7 para mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre las actividades de financiación de la entidad.

NIIF 2 Pagos basados en acciones

La enmienda se relaciona con las siguientes áreas:

- ✓ Aborda el impacto que las condiciones de consolidación de la concesión y las condiciones de no consolidación de la concesión tienen en la medición del valor razonable del pasivo incurrido en un pago basado en acciones liquidado en efectivo.
- ✓ Clasifica los pagos basados en acciones que incluyen características de liquidación neta para propósitos tributarios.
- ✓ Establece la contabilización de un pago basado en acciones cuando se modifica la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada en patrimonio.

NIF 7 Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIF 9

Introduce una serie de nuevas revelaciones relacionadas con clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados

Las enmiendas a NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucre un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucre activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

NIC 40 Propiedades de inversión

Una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Aisladamente, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso.

CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).

Mejoras anuales ciclo 2014 -2016

NIIF 1: Adopción por Primer vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF, relacionadas a ciertos aspectos de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a Revelar, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 19 Beneficios a los Empleados en función de las mejoras del ciclo 2012 - 2011.

NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Cuando la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada (o un parte de su participación en un negocio conjunto o asociada) se clasifique (o se incluya en un grupo para su disposición que esté clasificado) como mantenida para la venta de acuerdo con la NIIF 5, no se requiere que la entidad revele información financiera resumida para esa subsidiaria, negocio conjunto o asociada.

NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

Exención de la aplicación del método de la participación

Cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se lleva a cabo por, o se lleva a cabo indirectamente a través de una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir esa inversión en esas asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad realizará esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto.

Procedimientos del método de la participación

A pesar del requerimiento del párrafo 36, si una entidad que no es una entidad de inversión tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad puede: a) aplicar el método de la participación, optar por conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión a las participaciones de la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión en subsidiarias.

Esta elección se realiza de forma separada para cada asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión se reconoce inicialmente; (b) cuando la asociada o negocio conjunto pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión pasa a ser una controladora.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.16 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

Nota 3. Administración de Riesgo

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo operacional
Riesgo de contraparte

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a quien se presentó los servicios incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para éste.

Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte de la gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar. El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 45 días a través canales de distribución como la Preventa con créditos que garantizan liquidez semanalmente.

Riesgo de mercado

La compañía asume riesgos relacionados con las fluctuaciones de la oferta y la demanda propios de un mercado abierto de libre competencia.

Estos riesgos se dan por las operaciones, precios, promociones del mercado existente en el cual se desenvuelve la compañía.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta a riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Nota 4. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodo subyacente.

FAIQUITO S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Vida útil de propiedad, maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario, vehículos y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja general	USD\$	7.639,63	14.420,42
Fondos mutuos y caja chica		2.494,78	2.394,41
Instituciones financieras privadas		1.639.337,83	935.672,52
Instituciones financieras Exterior		749.384,01	199.983,35
Total	USD\$	<u>2.440.856,25</u>	<u>1.152.471,30</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a depósitos de efectivo en cuentas corrientes y de ahorros en Instituciones del Sistema Financiero.

Nota 6. Activos financieros

Un detalle de activos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales (nota 6.1)	USD\$	1.349.007,47	1.085.453,16
Otras cuentas por cobrar (nota 6.2)		117.073,91	104.376,42
Estimación cuentas incobrables (nota 6.3)		(15.279,65)	(50.194,09)
Total	USD\$	<u>1.421.401,73</u>	<u>1.139.635,49</u>

FAQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

6.1. Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes personas naturales locales		16.579,13	42.703,39
Cientes personas jurídicas locales		1.333.026,34	1.042.751,57
Total	USD\$	<u>1.349.605,47</u>	<u>1.085.457,16</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo corresponde a 19 clientes (38 en el 2015) que individualmente no denon una representación significativa la composición por vencimientos es la siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corrientes sin vencer	USD\$	1.131.639,47	870.919,35
Vencidas de 1 a 60 días		8.187,52	146.727,90
Vencidas de 61 a 120 días		9.532,31	6.891,72
Vencidas de 121 a 180 días		28.049,27	9.850,49
Vencidas de 181 a 240 días		10.849,23	-
Vencidas de 241 a 300 días		41.137,39	873,37
Vencidas de 301 a 360 días		9.824,99	50.194,33
Vencidas de (-) de 360 días		109.485,29	-
Total	USD\$	<u>1.349.605,47</u>	<u>1.085.457,16</u>

Los clientes vencidos de más de 360 días, son monitoreados directamente por la gerencia de la compañía, y si existen indicios de recuperación. En el año 2016, el 79% de este saldo corresponde a servicios prestados en el año 2015.

6.2. Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Otras cuentas por cobrar no relacionadas</u>		
Anticipos al personal	16,00	59,04
Personal varios	-	-
Préstamos empleados	5.546,67	4.110,44
Anticipo proveedores del exterior	183,00	184,49
Anticipo proveedores nacionales	39.478,56	19.256,27
Gastos de viajes - Instalación	1.005,3	300,00
Gastos de viajes - Exterior	1.612,14	61.055,41
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	40.129,21	17.410,74
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>	-	-
Total	USD\$	
	<u>107.075,91</u>	<u>104.376,42</u>

6.3. Estimación de cuentas incobrables

Los principales movimientos ocurridos, se resumen así:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	USD\$	(50.194,09)	(44.816,97)
Estimación del año		(15.355,18)	(8.596,49)
Baja de Clientes		28.369,62	2.945,48
Recuperó de provision		-	283,89
(+) ajustes y otras reclasificaciones		-	-
Total	USD\$	<u>(35.279,65)</u>	<u>(50.194,09)</u>

Según el análisis de cartera, la provisión al 31 de diciembre de 2016 es de USD\$ 35.279,65 y al 31 de diciembre de 2015 era de USD\$ 50.194,09, evidenciándose una reducción de la estimación de provisión incobrables.

La Compañía constituye estimaciones ante la evidencia objetiva de algún deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad
- Hechos concretos de deterioro, de acuerdo a la naturaleza de los mismos.

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1.

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo.

Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial, se procede a dar de baja los activos contra la estimación constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

El resto de las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

Nota 7. Inventario

Un detalle del inventario, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Importaciones en tránsito	USD\$	-	-
Inventario materia prima (directa)		205.103,06	113.136,45
Inventario materiales indirectos		75.211,68	56.955,20
Provisión Obsolescencia (i)		(8.902,25)	(2.204,22)
Total	USD\$	<u>269.322,49</u>	<u>237.887,43</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estimación de provisión obsolescencia corresponde al 10% de inventarios identificados de lenta rotación.

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	USD\$	(2.204,22)	-
Provisión del año		16.698,01	(2.204,22)
Bajas o reversos de provisión		-	-
Total	USD\$	<u>(8.902,25)</u>	<u>(2.204,22)</u>

Nota 8. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito a futuro impuesto a la renta		-	-
Impuesto al valor agregado - IVA		104.705,11	51.690,91
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		88.504,41	64.156,82
Retenciones en la fuente de IVA		165.890,20	22.721,18
Total	USD\$	<u>359.099,72</u>	<u>137.668,91</u>

Nota 9. Otros activos financieros corrientes

Un detalle de los otros activos no financieros corrientes se los puede resumir en la forma siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantía en contratos (i)		65.222,48	-
Anticipo Inmuebles (ii)		7.000,00	90.000,00
Garantías Arriendos		10.284,00	10.284,00
Total	USD\$	<u>117.506,48</u>	<u>102.284,00</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al valor retenido por un lapso de 3 meses hasta la liquidación de contratos de instalación suscritos.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores recibidos en concepto de canje de servicios prestados con contratistas, en el año 2016 se cedió los derechos de canje con un accionista a través de la restitución del aporte para futuras capitalizaciones en una suma de USD\$ 90.000,00.

Nota 10. Propiedad, planta y equipo

Un detalle del movimiento de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	1.563.749,00	1.563.749,00
<u>Depreciables</u>		
Edificaciones	236.017,02	236.017,02
Instalaciones y adecuaciones	112.037,42	112.037,42
Vehículos	220.238,39	220.238,39
Muebles y enseres	33.353,53	31.572,18
Equipos de oficina	11.491,51	10.435,71
Equipos de computación	53.135,84	44.487,88
Maquinaria y equipo	169.657,57	130.684,02
Total propiedad de propiedad, planta y equipos	<u>2.399.680,28</u>	<u>2.349.221,62</u>
Depreciación Acumulada	(297.696,99)	(212.198,48)
Deterioro de Activos	-	-
Total propiedad de propiedad, planta y equipos, netos	<u>2.101.983,29</u>	<u>2.137.023,14</u>

Las principales movimientos ocurridos en el año 2016, se resumen en el detalle siguiente:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Gasto Depreciación	Adiciones	Bajas (Costo)	Bajas (Depreciación)	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Terrenos	1.563.749,00	-	-	-	-	1.563.749,00
Edificios	181.802,41	(11.800,90)	-	-	-	170.001,51
Instalaciones y adecuaciones	86.136,05	(15.621,84)	-	-	-	70.514,21
Vehículos	196.563,53	(18.005,17)	-	-	-	178.558,36
Muebles y Enseres	18.238,11	(2.011,21)	1.721,28	-	-	16.948,18
Maquinaria y Equipos	105.464,70	(14.257,06)	38.971,55	-	-	130.178,19
Equipos de Oficina	7.401,57	(11.690,48)	1.055,80	-	-	(3.233,11)
Software y Equipos de computación	17.892,24	(11.701,92)	8.647,96	-	-	14.838,28
Total	2.137.023,14	(85.486,51)	50.446,69	-	-	2.101.983,32

Las compras realizadas principalmente a maquinarias y equipos necesarios en el proceso de instalación.

Los principales movimientos ocurridos en el año 2015, se resumen en el detalle siguiente:

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Adiciones	Gasto Depreciación	Bajas (Costo)	Bajas (Depreciación)	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Terrenos	163.749,30	1.100.000,00	-	-	-	1.263.749,30
Edificio	195.603,71	-	(11.800,80)	-	-	183.802,91
Instalaciones y adecuaciones	91.709,48	-	(5.601,84)	-	-	86.108,05
Vehículos	44.441,19	199.722,47	(19.022,41)	(67.659,64)	60.582,07	156.563,55
Muebles y Enseres	20.868,48	212,49	(3.042,89)	-	-	17.838,08
Maquinaria y Equipos	114.670,23	2.582,09	(12.729,82)	-	-	104.462,20
Equipo de Oficina	7.019,63	1.468,30	(1.015,30)	-	-	7.462,63
Software y Equipo de computador	15.814,31	5.764,75	(11.652,52)	-	-	9.896,25
Total	485.408,42	1.228.690,15	(45.497,78)	(67.659,64)	60.662,07	2.137.623,14

Al 31 de diciembre de 2015, la compra más relevante corresponde a la compra de un terreno, a través de crédito directo del vendedor ver nota 12.2

Nota 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		2015	2015
Cuentas por pagar comerciales (nota 11.1)	USD\$	1.547.255,82	912.534,53
Otras cuentas por pagar (nota 11.2)		289.752,78	19.201,58
Total	USD\$	1.637.008,60	931.736,11

11.1 Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas comerciales por pagar no relacionadas:</u>			
Nacionales personas jurídicas	USD\$	943.803,28	530.324,50
Nacionales personas naturales		41.133,19	59.160,26
Nacionales instituciones		19.355,63	65.843,61
Administrativas personas jurídicas		44.751,84	42.761,80
Administrativos personas naturales		14.521,46	19.657,51
Proveedores del exterior		-	1.047,00
<u>Cuentas comerciales por pagar relacionadas (ii)</u>		283.685,42	193.739,80
Total (ii)	USD\$	<u>1.347.235,82</u>	<u>912.534,33</u>

- (i) La composición por vencimientos, de las cuentas comerciales por pagar, se las resume en el detalle siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sin vencer	660.638,30	404.885,58
Vencidas del a 60 días	461.231,39	256.436,49
Vencidas de 61 a 180 días	72.421,04	9.709,40
Vencidas de 181 a 365 días	83.131	8.159,70
Vencidas mas de 365 días (a)	145.133,68	52.514,22
Total	USD\$ <u>1.347.235,82</u>	<u>711.705,39</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016, el 82,10%, del saldo de este rango de maduración, corresponde a valores pendientes con relacionados y la diferencia se distribuye entre los rangos de 1 a 180 días.

- (ii) Un detalle de los saldos correspondientes a cuentas comerciales relacionadas por pagar, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Andrés Davalos	USD\$	180.182,51	130.457,65
MBA Verónica Larreaño		103.502,91	63.282,15
Total	USD\$	<u>283.685,42</u>	<u>193.739,80</u>

FAQUITO S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

11.2 Otras cuentas por pagar

La composición de las otras cuentas por pagar, se los resume en el detalle siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Otras cuentas por pagar no relacionadas</u>			
Anticipo de clientes (i)		289.752,78	19.201,58
<u>Otras cuentas por pagar relacionadas</u>			
Total	USD\$	<u>289.752,78</u>	<u>19.201,58</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2016, el 81,60%, corresponde a anticipos entregados por China Cam Engineering Co, respecto del contrato y complementos del Edificio Plataforma financiera, en tanto que la diferencia al igual que los saldos del año 2015, corresponden a anticipos de el entes menores.

Nota 12. Pasivos financieros corrientes y no corrientes

La composición de los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos financieros corrientes</u>			
Subregimen bancario		-	-
Obligaciones instituciones financieras (nota 12.1)		107.998,26	200.117,60
Obligaciones con terceros (nota 12.2)		76.921,89	71.193,15
Total	USD\$	<u>184.920,15</u>	<u>271.310,75</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes</u>			
Obligaciones instituciones financieras (nota 12.1)		20.702,80	134.648,46
Obligaciones con terceros (nota 12.2)		599.401,77	674.162,46
Obligaciones con accionistas (nota 12.3)		39.033,99	41.033,99
Total	USD\$	<u>659.138,56</u>	<u>849.844,91</u>

FAQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****12.1 Obligaciones con instituciones financieras**

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

Banco	No. Operación	Capital Inicial	Saldo por	Fecha vencible	Anticipo	USD 2016		USD 2015	
						Por saldo	Por intereses	Por saldo	Por intereses
Banco de	15401	102.227,00	5,10%	10/12/17	14.123,16	7.767,35	-	102.227,00	-
Industria	15701	4.600,00	5,10%	30/07/15	11.216	-	-	4.600,00	312,50
Banco de	15703	9.822,00	5,10%	10/07/15	1.023,18	12.604	20.701	9.822,00	11.082,50
Comercio	1	6.776,00	5,10%	10/07/15	10.871,6	-	-	6.776,00	-
Monto por pagar						21,2	20,7	120,8	11,4
						10.790,5	20.721,7	123.649,0	11.494,0

Al 31 de diciembre de 2016, la suma de USD\$ 74,767,35 fue renovado a 12 meses adicionales venciendo finalmente en diciembre del 2017. En tanto que al 31 de diciembre de 2015 la suma de USD\$ 102,227,00, fue renovado hasta diciembre de 2015. El préstamo mencionado se encuentra garantizado con los bienes adquiridos de los accionistas. En contragarantías se ha entregado bienes de uno de los accionistas.

La compañía contrajo el 20 de noviembre de 2015, nuevo préstamo por el valor de USD\$ 156.000 destinado para la adquisición de un terreno en donde se construirán las futuras bodegas y talleres de la empresa, el cual fue cancelado en el año 2016.

El préstamo otorgado el 14 de julio de 2015, fue destinado a la adquisición de vehículo. El plazo de éste préstamo fue concedido a 36 meses.

12.2 Obligaciones con terceros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta obligación se origina en el crédito directo concedido a la compañía por el vendedor en la compra de un terreno, mismo que ha sido registrado en las adiciones de activos, devenga intereses del 7,99% anual, originado el 26 de diciembre de 2015 para una extinción total del adeudo el 14 noviembre de 2023.

12.3 Obligaciones con accionistas - no corrientes

Un detalle de las otras obligaciones no corrientes con los accionistas, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

		2016	2015
Andrés Álvarez	USD\$	-	-
MBA Verónica Jaramillo		39.033,99	41.033,99
Total	USD\$	39.033,99	41.033,99

Nota 13. Otras obligaciones corrientes

Un detalle de las otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones laborales corrientes (nota 13.1)	USD\$	176.654,87	100.090,89
Pasivos por impuestos corrientes (nota 13.2)		566.832,80	297.348,48
Total	USD\$	743.487,67	397.439,37

13.1 Obligaciones laborales corrientes

Un detalle de las obligaciones laborales corrientes, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios por Pagar	USD\$	1.428,50	43,23
Liquidaciones de haberes		11.465,57	11.164,32
Otros valores por pagar		12.857,74	3.111,98
Sueldos y Otros por Pagar		25.801,81	14.319,53
IESS por Pagar		26.525,70	5.641,73
Fondos de Reserva		1.075,83	869,21
Préstamos IESS por pagar		3.330,44	2.799,50
Cuentas por pagar IESS		30.931,97	12.809,74
Decimo cuarto sueldos		14.819,34	6.604,10
Decimo tercer sueldos		9.836,53	3.552,13
Participación Trabajadores		95.225,22	62.803,69
Beneficios Sociales		119.881,09	72.961,32
Total	USD\$	176.654,87	160.090,39

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se los resume en el detalle siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta por pagar	110.490,90	73.998,63
Impuesto al valor agregado IVA	394.775,43	175.792,03
Retenciones en la fuente IVA	26.874,66	27.876,88
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	25.691,72	19.680,94
Total	USD\$	
	566.832,80	297.348,48

Nota 14. Pasivos por ingresos diferidos

Al 31 de diciembre del 2016, la empresa Faiquito S.A., ha facturado USD\$ 8.118.712,99 de los cuales una suma de USD\$ 1.490.790,34; corresponde a ingresos que se reconocerá en el año 2017, una vez que se hayan realizados las actividades para la prestación del servicio y de acuerdo con el principio de

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

realización y su adecuada asociación de costos asociados a ello. La composición de este saldo es el siguiente

Cliente	VALOR
Amazonas Central Parc - Stratta	11.297,81
<u>Sevilla Martínez Ingenieros C.A. las siguientes Obras</u>	
Seimaica - CAC Usmernillos	329.023,01
Seimaica - I6	701.908,77
Seimaica - CAC Portoviejo	448.560,75
Total De Ingresos Diferidos - 2016	<u>1.490.790,34</u>

Al 31 de diciembre del 2015, la empresa Faiquito S.A., ha facturado USD 5.153.547,30 de los cuales una suma de USD 779.061,25 corresponde a ingresos que se reconocerá en el año 2016, una vez que se hayan realizados las actividades para la prestación del servicio y de acuerdo con el principio de realización y su adecuada asociación de costos asociados a ello. La composición de este saldo es el siguiente:

Cliente	VALOR
Amazonas Central Parc	258.265,11
Daniel Klein	28.055,83
Fiduciomiso Mercantil Gaia	173.217,73
Consorcio Urban Desing	125.147,47
Alunzu Compañía De Seguros Y Reaseguros S.a	12.130,05
Miracielo S.a.	2.646,24
Jauriqui Caibor Constructores Cía. Ltda	179.598,82
Total De Ingresos Diferidos - 2015	<u>779.061,25</u>

Nota 15. Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal (nota 13.1)	USD\$	64.788,33	44.860,46
Otros beneficios no corrientes para empleados (nota 13.2)		26.588,84	19.712,58
Total	USD\$	<u>91.307,17</u>	<u>64.573,04</u>

15.1 Jubilación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	USD\$	44.860,46	40.342,36
Pagos de jubilación		-	-
Reversión de jubilación		(9.105,89)	(10.145,64)
Provisión del año		28.963,76	14.663,74
Total	USD\$	<u>64.718,33</u>	<u>44.860,46</u>

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligación por beneficios de finidos <u>costo financiero del año</u>	USD\$	44.860,46	40.342,36
Costo laboral por servicios actuariales		26.373,52	12.917,64
Costo financiero		3.590,24	1.746,10
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		-	-
Reversión de reservas		(7.247,40)	(10.145,64)
Beneficios pagados por la compañía		-	-
<u>Costo neto del periodo</u>		<u>21.716,36</u>	<u>4.518,10</u>
Pérdida/ganancia actuarial (en CRI)		(1.858,49)	-
Total	USD\$	<u>64.718,33</u>	<u>44.860,46</u>

Las presunciones principales utilizadas y el análisis de sensibilidad para propósitos de los cálculos para jubilación patronal son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Análisis de sensibilidad</u>		
Tasa (s) de descuento	8,48%	8,68%
Incremento salarial empresarial	4,19%	20,20%

15.2 Otras beneficios no corrientes para empleados

Los movimientos de los otros beneficios no corrientes para empleados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	9.712,58	18.825,93
Pagos de otros beneficios	-	-
Reversión de otros beneficios	(1.923,69)	(4.775,89)
Provisión del año	8.799,95	5.062,34
Total	<u>26.588,84</u>	<u>19.712,58</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligación por beneficios definidos	19.712,58	18.825,93
<u>Costo financiero del año</u>		
Costo laboral por servicios actuariales	7.740,38	4.896,53
Costo financiero	1.039,57	766,02
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(318,19)
Reversión de reservas	(1.522,92)	-
Beneficios pagados por la compañía	-	(4.457,50)
<u>Costo neto del periodo</u>	<u>7.257,03</u>	<u>886,86</u>
Pérdida (ganancia) actuarial (en ORI)	(400,77)	-
Total	<u>26.588,84</u>	<u>19.712,58</u>

Las presunciones principales utilizadas y el análisis de sensibilidad para propósitos de los cálculos para desahucio son los siguientes:

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

	<u>2016</u>	2015
Análisis de sensibilidad		
Tasa (s) de descuento	8,46%	8,68%
Incremento salarial empresarial	3,19%	10,76%

Nota 16. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo por impuesto corriente	USD\$	119.490,99	73.008,43
		-	-
Impuesto diferido relacionado con el origen y reversa de diferencias temporarias		-	(484,93)
Otros efectos de variación (utilidad mínima)		-	-
Costo impuesto a la renta	USD\$	<u>119.490,99</u>	<u>72.523,50</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (2016 y 2015) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (2016 y 2015) sobre las utilidades sujetas a capitalización. En caso de que el anticipo determinado del impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado este se constituye en impuesto a la renta mínimo. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto trabajadores USD\$	624.502,33	418.691,27
15% Participación a trabajadores	(93.675,35)	(62.803,69)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>530.826,98</u>	<u>355.887,58</u>
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	148.677,54	82.811,08
Gastos no deducibles diferencia temporal	-	2.204,22
Utilidad Gravable	<u>679.504,52</u>	<u>440.902,88</u>
Base reinversión utilidades	<u>300.000,00</u>	<u>230.000,00</u>
Base no reinversión	<u>379.504,52</u>	<u>210.902,88</u>
Impuesto a la renta causado 22%	119.490,99	73.998,63
Anticipo mínimo determinado	<u>44.012,16</u>	<u>43.245,94</u>
Impuesto a la renta causado USD\$	119.490,99	73.998,63
(-) impuesto a la renta diferido		(484,93)
Impuesto a la renta en resultados	<u>119.490,99</u>	<u>73.513,70</u>

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	530.826,98	418.691,27
Impuesto a la renta causado 22%	93.346,04	69.888,93
Gastos (ingresos) que no son (ingresos) o deducciones para determinar la utilidad gravada	26.144,97	3.510,79
Gastos no deducible diferencia temporal (22%)		93,98
Efecto de reinversión		
Gasto impuesto a la renta	<u>119.490,99</u>	<u>73.513,70</u>

Nota 17. Activos por impuesto diferido

Un detalle del origen del activo por impuesto diferido, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bases para determinar diferencias temporales			
Provisión de obsolescencia de inventario	USD\$	-	2.204,22
Provisión de efecto jubilación patronal		-	-
Total neto		<u>-</u>	<u>2.204,22</u>
<u>Activo por impuesto a la renta diferido</u>			
Activo impuesto a la renta diferido		-	484,93
Total	USD\$	<u>-</u>	<u>484,93</u>

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación de los activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.

FAIQUITO S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

Nota 18. Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros: El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Activos financieros corrientes (nota 6)	USD\$	1,421,461.73	1,139,639.49
Otros activos financieros corrientes (nota 9)		117,506.48	162,284.00
		<u>1,538,968.21</u>	<u>1,301,923.49</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)		1,037,068.60	951,736.11
Pasivos financieros (nota 12)		844,058.71	1,121,155.66
		<u>2,481,067.31</u>	<u>2,052,891.77</u>

Nota 19. Patrimonio, neto**Capital suscrito o asignado**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital de la compañía es de U.S.D\$450,300. El capital está dividido en acciones de un dólar cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultado acumulado por adopción NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados.

FAIQUITO S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es de menos USD\$ 13.181.113. El incremento se origina en la reversión de activos por impuesto diferidos no reconocidos por el organismo de control.

Nota 20. Ingreso de Actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos por venta de bienes e instalación</u>			
Ventas de bienes	USD\$	6.890.251,49	5.051.508,75
Otras ventas		1.950,00	50,00
(-) Devolución en ventas		(264.278,88)	(677.072,77)
Total	USD\$	<u>6.627.922,61</u>	<u>4.374.486,05</u>

Nota 21. Costo de Ventas

Un detalle de la composición de los costos de ventas de los bienes producidos, no producidos y servicios prestados se resume como sigue:

FAQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Costo de ventas y/o consumo de materiales:</u>			
Costo de materiales directos		2.971.173,76	1.601.550,01
Costo de materiales indirectos		192.355,89	138.504,59
<i>Ver (i) siguiente</i>	(i)	<u>3.163.529,65</u>	<u>1.739.854,60</u>
<u>Otros costos indirectos</u>			
Costo de otros procesos		94.587,50	251.572,75
Otros costos indirectos		253.567,31	87.671,37
Otros costos de instalación		15.163,26	72.685,34
<u>Mano de obra Directa y/o Indirecta</u>			
Gastos de personal (costo)		491.098,70	324.183,81
Beneficios sociales (costo)		82.581,03	62.711,04
Otros beneficios empleados (costo)		-	-
Aportes al IESS y fondo de reserva (costo)		75.179,58	54.006,24
Jubilación patronal y cesantía (costo)		27.226,63	12.251,80
Total	USD\$	<u>4.209.873,66</u>	<u>2.600.486,94</u>

(i) La determinación del costo de ventas a través del inventario se lo puede resumir en la forma siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Inventario inicial de mercaderías (materiales)</u>	240.091,65	220.680,20
(-) Compras de mercaderías, netas	2.459.103,84	1.362.126,62
(-) Importación de mercaderías, netas	742.558,90	396.937,40
(-) Otras variaciones por descuentos, netas	-	-
(-) Inventario final de mercaderías	(278.224,74)	(240.091,65)
Total	USD\$	
	<u>3.163.529,65</u>	<u>1.739.854,60</u>

Nota 22. Gastos por su naturaleza

Un detalle de los gastos por su naturaleza al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de ventas (nota 22.1)	514.117,98	419.924,90
Gastos de administración (nota 22.2)	1.336.271,03	1.086.545,59
Gastos financieros (nota 22.3)	87.015,04	33.556,51
Total	<u>1.937.404,05</u>	<u>1.539.026,40</u>

22.1 Gastos de ventas

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Gastos de Personal</u>		
Gastos de personal (vtas)	128.149,34	121.787,40
Beneficios sociales (vtas)	18.304,19	16.086,74
Aportes al IESS y fondo de reserva (vtas)	31.094,97	74.847,12
Otros beneficios empleados (vtas)	35.651,76	10.081,81
Jubilación parcial y desahucio (vtas)	22.491,10	2.359,88
Honorarios profesionales (vtas)	170.000,00	150.000,00
Honorarios terceros (vtas)	-	2.317,00
-	-	-
<u>Gastos Generales de Ventas</u>	-	-
Publicidad y propaganda (vtas)	7.423,00	8.863,41
Combustibles y lubricantes (vtas)	8.839,52	8.061,04
Gastos de Viaje y Movilización (vtas)	54.717,05	37.440,52
Atenciones sociales y gestión (vtas)	4.250,27	3.157,08
Mantenimientos edificios y equipos (vtas)	6.732,75	23.082,49
Seguros (vtas)	4.179,90	3.603,91
Gastos de Servicios y generales (vtas)	0.808,31	3.460,14
Servicio vigilancia (vtas)	1.472,82	2.776,86
Total	USD\$ <u>514.117,98</u>	<u>419.924,90</u>

22.2 Gastos administrativos

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Gastos de Personal</u>			
Gastos de personal (adm)	USD\$	219.511,01	216.544,60
Beneficios sociales (adm)		27.472,31	32.963,30
Aportes al CESS y fondo de reserva (adm)		47.803,28	42.435,82
Participación Trabajadores		93.675,35	62.803,69
Otros gastos de personal (adm)		46.836,88	41.791,98
Honorarios profesionales (adm)		318.795,40	259.465,97
Seguros empresa (adm)		4.179,93	4.240,20
<u>Gastos Generales administrativos</u>			
Depreciaciones (adm)		45.498,51	75.242,31
Amortizaciones (adm)		34.000,64	30.287,62
Provisiones contratos y otras provisiones (adm)		6.698,03	2.204,22
Suministros y materiales (adm)		52.733,21	56.598,80
Mantenimientos edificios y equipos (adm)		31.849,41	24.536,68
Alquiler locales (adm)		29.682,13	78.507,01
Impuestos, cuotas y contribuciones (adm)		82.430,74	59.553,6
Servicios públicos (adm)		7.963,39	7.151,26
Gastos de Servicios y generales (adm)		43.532,13	39.943,66
Servicio vigilancia (adm)		1.340,00	2.300,00
Provisiones inevitables (adm)		48.274,79	36.701,69
Otros gastos administrativos		88.961,93	42.393,16
Total	USD\$	<u>1.336.271,03</u>	<u>1.086.545,59</u>

22.3 Gastos Financieros

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2016, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses financieros locales	USD\$	21.853,29	25.518,55
Comisiones financieras		63.161,75	7.037,76
Otros gastos financieros		-	-
Total	USD\$	<u>85.015,04</u>	<u>32.556,31</u>

Nota 23. Aspectos relevantes

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria radica en mes

años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.

Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.

Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde el año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

FAQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado a 31 de diciembre de 2016

Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuicultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.

Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuadas en el año.

Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, como, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción accional, aquellas trabajadoras contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

Nota 24. Transacciones y saldos de transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía mantiene transacciones con partes relacionadas y accionistas de acuerdo lo siguiente:

FAIQUITO S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Descripción	2016	2015	Relación
Cuentas por Pagar - Proveedores Administrativos:			
Andrés Darabos			Accionistas Comunes
Saldo Inicial	130.457,67	31.738,7	
Incrementos	139.848,100	213.783,44	
Decrementos	(139.713,16)	(115.066,41)	
Saldo Final	130.582,61	129.455,73	
Verónica Laranzillo			Adm. Común - Presidente
Saldo Inicial	63.282,13	79.507,33	
Incrementos	153.000,00	81.596,81	
Decrementos	(112.779,23)	(97.822,01)	
Saldo Final	103.502,90	63.282,13	
Otras Cuentas por Pagar Prestamos Accionistas Largo Plazo:			
Verónica Laranzillo			Adm. Común - Presidente
Saldo Inicial	41.033,99	41.033,99	
Incrementos	-	-	
Decrementos	(12.000,00)	-	
Saldo Final	29.033,99	41.033,99	

Nota 25. Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la conciliación de las actividades operativas que resultan en el estado de flujos de efectivo se resume de la siguiente forma:

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Utilidad del Ejercicio	USDS	2016 370.202,39	2015 282.373,88
Depreciación de Propiedades, Mobiliario y Equipos		85.498,51	77.950,83
Reversiones y recuperos		-	(485,45)
Provisión obsoletos		6.908,03	2.204,23
Provisión Intereses por Pagar		535,26	1.706,63
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		26.734,13	5.404,75
Utilidad en Venta de Activos Fijos		-	(41,96)
Participación Trabajadores		95.225,22	62.803,69
Impuesto a la Renta		119.490,99	75.398,63
Bajas por ventas de activos y otros ajustes		-	(25.424,00)
Reconocimiento de pasivos diferidos		779.061,25	664.585,82
Provisión Incobrables		13.555,18	6.145,10
Efecto en otros resultados integrales		4.133,60	-
Bajas cuentas por cobrar proceso judicial y otras		97.985,05	-
Ingreso por pasivo por impuesto diferido		484,93	-
Amortizaciones		31.601,61	-
Cambios en los activos y pasivos			
Activos Financieros		1482.648,92)	(246.830,17)
Inventarios		(38.543,09)	(19.409,46)
Activos Impuestos corrientes		(221.430,81)	(724,18)
Otros Activos financieros		(15.676,03)	(30.635,15)
Gastos anticipados		(39.313,90)	-
Cuentas por pagar		132.721,29	176.432,36
Otras cuentas por pagar		270.551,20	(553.924,32)
Impuestos corrientes		149.993,33	(54.393,22)
Obligación con empleados		(18.661,24)	(96.509,88)
Obligaciones no corrientes		(67.732,16)	-
Electivo neto provisto por actividades de operación	USDS	1.642.475,97	324.039,11

Nota 26. Contingencias**Revisión de autoridades tributarias**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las declaraciones del Impuesto sobre la Renta y del Impuesto sobre el Valor Agregado (IVA) sobre las ventas de los cinco años anteriores están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

podieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Prestaciones legales laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra o a favor de la Compañía según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentran situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.

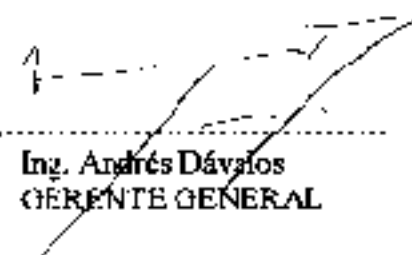
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que debar ser provisionadas o reveladas.

Nota 27. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de este informe no se han presentado eventos subsecuentes que afecten a la presentación de los estados financieros.

Nota 28. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Faiquito S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.



Ing. Andrés Dávalos
GERENTE GENERAL



CPA Silvia Villacres
CONTADORA GENERAL
Registro C.P.A. No. 17-2268