

**FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**1. Información general**

FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A. fue constituida el 22 de junio de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de julio de 2010 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su objeto social es "Venta al por mayor de artículos de acero en todas sus formas".

**2. Bases de elaboración y presentación de los estados financieros**

Estos estados financieros han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La moneda funcional y de presentación es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Para efectos de comparación se presentan los rubros de los estados financieros por el ejercicio económico 2015 y 2016, mismos que fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**3. Políticas contables significativas**

Las principales normas de medición, principios y políticas de tratamiento contable aplicadas por la empresa para la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

**a) Efectivo y equivalente a efectivo**

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el balance general al costo (equivalente en efectivo de la moneda funcional). Comprenden efectivo disponible y activos financieros líquidos que se pueden convertir en efectivo disponible en un plazo no mayor a 3 meses.

**b) Activos financieros-cuentas comerciales y otras por cobrar**

Todas las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales, por tal motivo las cuentas por cobrar a los clientes no tienen intereses. Cuando el plazo de crédito se amplíe más allá de las condiciones normales de crédito, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado empleando el método del interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no se vayan a recuperar. De ser así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**c) Inventarios**

Los inventarios se definen como activos cuando son mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción para la venta, en forma de materia prima que serán utilizados en el proceso de producción. En el caso que no reúnan las condiciones requeridas se lo considerará como gasto o propiedad, planta y

**FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

equipo. Se miden al valor menor entre el costo y el precio de venta, el costo de venta comprende los costos derivados de la adquisición y transformación de bienes.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se establece usando el método promedio ponderado.

**d) Propiedades, planta y equipo**

Estas partidas se registran inicialmente al costo de adquisición más todos los costos incurridos en la instalación para el funcionamiento del activo y posteriormente se miden a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

La depreciación de los activos que incurran en el proceso productivo se afectan en el costo, aquellos que no intervienen se afectan a gastos administrativos.

La empresa considera el valor residual de propiedad, planta y equipo para el cálculo de las depreciaciones. El método de depreciación empleado para determinar el desgaste por el uso de activos es el método de línea recta, considerando los años de vida útil.

Activos	Vida útil estimada
Edificio e instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

**e) Cuentas comerciales por pagar locales**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones presentes basadas en condiciones normales de crédito, por lo que no tienen intereses.

**f) Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la operación financiera. Se registran subsecuentemente a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los montos recibidos y el valor de rescate se reconoce en los resultados durante el período de vigencia del préstamo usando el método del interés efectivo.

Las obligaciones financieras se reconocen como de corto plazo cuando su vencimiento es líquido hasta los 12 meses de la fecha de corte, las demás se clasifican como obligaciones de largo plazo y se registra como de corte plazo la porción que se paga en el período.

**g) Otras obligaciones corrientes**

Se conforman por obligaciones mantenidas con entidades de control: Servicio de Renta Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; adicionalmente incluye obligaciones con empleados de la empresa por concepto de beneficios sociales, los mismos que se determinan acorde a las normal laborales vigentes.

**FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**h) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**i) Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen al costo histórico utilizando la base contable de acumulación o devengo y de forma independiente a la realización del pago.

**j) Manejo de Riesgos**

**Riesgo crediticio:**

La compañía no tendrá concentraciones significativas de riesgo crediticio. La compañía dispone de políticas para conceder créditos de corto plazo.

**Riesgo de liquidez:**

Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja estimados para un periodo de 12 meses.

**4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El saldo se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Efectivo en caja	73.36	200.00
Bancos Locales	64,649.00	92,505.28
Inversiones (a)	15,000.00	-
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>79,722.36</b>	<b>92,705.28</b>

(a) Inversión múltiple de 30 días con renovación automática de capital mantenida con banco local.

**FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**5. Activos financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el grupo de activos financieros se integraba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar no relacionados (a)	10,120.40	35,457.39
Otras cuentas por cobrar (b)	2,963.32	702.50
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>13,083.72</b>	<b>36,159.89</b>

(a) Representan montos por cobrar a clientes, provenientes de la actividad que desarrolla la empresa.

(b) Se refiere a valores entregados a empleados por anticipado.

**6. Inventarios**

Los inventarios se componen de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Materia prima	28,741.09	32,351.43
Productos terminados	12,352.54	-
Suministros y materiales	17,388.47	3,715.41
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>58,482.10</b>	<b>36,066.84</b>

**7. Activos por impuestos corrientes**

Los saldos créditos fiscales generados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se desglosan de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Crédito tributario I.V.A.	21,358.94	36,277.25
Crédito tributario R.F.I.R.	13,442.44	29,003.16
Crédito tributario I.S.D.	-	335.45
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>34,801.38</b>	<b>65,615.86</b>

**8. Propiedades, planta y equipo**

Los saldos comparativos de 2016 y 2015, considerando adquisiciones, reasignaciones y bajas del período 2016, se expresan de la siguiente manera:

Categoría del activo	Saldo al 31dic2015	Adiciones (+)	Transferencias (-)	Retiros (-)	Saldo al 31dic2016
Edificios	162,046.21	-	-	-	162,046.21
Activos en Construcción	12,913.76	-	(10,342.46)	-	2,571.30
Instalaciones	12,233.94	-	-	-	12,233.94
Muebles y Enseres	2,750.03	-	-	-	2,750.03
Maquinaria y Equipo	363,591.43	35,072.88	13,722.46	(367.63)	412,019.14
Equipos de Computación y Software	23,416.23	-	-	-	23,416.23
Vehículos, Equipos de Transporte y Ec	61,018.13	49,905.08	-	-	110,923.21
Repuestos y Herramientas	12,017.21	-	(3,380.00)	(3,159.07)	5,478.14
<b>Subtotal==&gt;&gt;</b>	<b>649,986.94</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3,526.70)</b>	<b>731,438.20</b>
(-) Depreciación/Amortización Anual	(190,083.99)	(39,575.81)	-	1,188.41	(228,471.39)
<b>Total neto==&gt;&gt;</b>	<b>459,902.95</b>	<b>(39,575.81)</b>	<b>-</b>	<b>(2,338.29)</b>	<b>502,966.81</b>

**FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**9. Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar a corto plazo se descomponen de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Relacionados locales	14,755.54	26,664.57
No relacionados locales (a)	44,381.32	52,681.16
No relacionados del exterior	85.58	-
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>59,222.44</b>	<b>79,345.73</b>

(c) Saldo adeudado principalmente a proveedores de bienes o servicios vinculados al proceso productivo de la empresa, no devengan intereses y tienen plazos definidos de pago no mayor a 60 días.

**10. Obligaciones corrientes con entes**

Se incluye en esta clasificación los saldos adeudados al S.R.I. y al I.E.S.S.:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Obligaciones SRI- IVA	2,349.97	1,622.01
Obligaciones SRI- RFIR	1,265.84	1,979.48
Obligaciones SRI- Impuesto a la renta	-	12,700.72
Obligaciones IESS	3,031.89	2,961.57
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>6,647.70</b>	<b>19,263.78</b>

**11. Provisión por beneficios a empleados**

Los saldos de las provisiones de beneficios sociales de corto y largo plazo son:

	<i>Corriente</i>		<i>No corriente</i>	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015
Remuneraciones	30,755.90	55,395.68	-	-
Décimo tercer sueldo	506.34	1,083.30	-	-
Décimo cuarto sueldo	3,038.81	2,659.92	-	-
Vacaciones	15,490.77	21,348.73	-	-
15% participación laboral	11,984.31	11,741.89	-	-
Provisión por jubilación patronal	-	-	10,997.97	10,997.97
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>61,776.13</b>	<b>92,229.52</b>	<b>10,997.97</b>	<b>10,997.97</b>

**12. Obligaciones financieras**

El saldo se descompone de la siguiente manera:

	<i>Corriente</i>		<i>No corriente</i>	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015
Tarjeta de crédito (a)	2,110.74	-	-	-
Préstamo bancario (b)	9,238.39	-	32,547.89	-
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>11,349.13</b>	<b>-</b>	<b>32,547.89</b>	<b>-</b>

**FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (a) Representa obligación con institución financiera local por tarjeta de crédito corporativa.  
 (b) Financiamiento con entidad local solicitado para compra de activos, con vencimiento a octubre del año 2020.

**13. Otros pasivos**

Se incluye partidas corrientes y no corrientes, según detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Anticipos de clientes- Corriente	(a)	88,842.03	91,280.30
Cuentas por pagar relacionados- No corriente	(b)	13,646.52	47,534.48
<b>Totales==&gt;&gt;</b>		<b>102,488.55</b>	<b>138,814.78</b>

- (a) Montos corresponden a valores recibidos de clientes por la prestación futura de servicios.  
 (b) Deuda con relacionado administrativo.

**14. Impuestos diferidos**

La compañía reconoció activos por impuestos diferidos, a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Activos por impuestos diferidos	(a)	4,417.54	-

- (a) El valor registrado como impuesto diferido corresponde a la amortización de pérdida tributaria del período 2014, el monto se calculó acorde a la tasa fiscal vigente que es del 22%.

**15. Capital en acciones**

El saldo de capital al 31 de diciembre de 2016 comprende 800 acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de \$1,00 cada una, es decir que el capital social representa US\$800,00 y las acciones otorgan un voto por cada una.

**16. Ingreso de actividades ordinarias**

Los ingresos resultantes de la operativa del negocio se integran como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Venta de bienes		331,164.74	726,772.60
Prestación de servicios		484,539.12	94,383.09
Intereses financieros		246.64	0.59
<b>Totales==&gt;&gt;</b>		<b>815,950.50</b>	<b>821,156.28</b>

**FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**17. Costo de ventas**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de ventas comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Inventario inicial	36,066.84	25,449.07
Compras	154,787.39	300,279.10
Saldo final de inventarios	(58,482.10)	(36,066.84)
Consumo de inventario	132,372.13	289,661.33
Costos de personal	65,133.20	78,323.04
Servicios/ adquisiciones a terceros (a)	237,951.48	92,900.20
Depreciaciones	29,413.80	26,618.49
Amortizaciones	408.45	762.34
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>465,279.06</b>	<b>488,265.40</b>

(a) Servicios o adquisiciones a de terceros comprende principalmente servicios de mantenimiento y reparaciones, servicios públicos, compra de suministros y materiales.

**18. Gastos generales**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos administrativos y de ventas comprenden:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Gastos de personal	107,761.78	157,161.20
Servicios/ adquisiciones a terceros (a)	129,521.11	69,649.86
Impuestos y contribuciones	4,921.94	287.79
Depreciaciones	9,915.91	14,175.70
Amortizaciones	329.39	24.55
Otros gastos (b)	6,725.13	1,986.44
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>259,175.26</b>	<b>243,285.54</b>

(a) Servicios o adquisiciones a de terceros comprende principalmente honorarios profesionales, servicios de mantenimiento y reparaciones, servicios públicos, compra de suministros y materiales.

(b) Este rubro se conforma principalmente de sanciones fiscales, laborales e impuestos asumidos.

**19. Gastos financieros**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos financieros comprenden:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Intereses de préstamos bancarios	853.81	-
Intereses a terceros	-	2,006.67
Otros gastos bancarios	1,031.07	680.12
<b>Totales==&gt;&gt;</b>	<b>1,884.88</b>	<b>2,686.79</b>

**FIVAR FIGURADORA DE VARILLAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**20. Gasto por impuesto a la renta**

El impuesto a las ganancias se calcula a una tasa impositiva del 22% vigente para el año 2016. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en los períodos 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Impuesto corriente	14,635.68	10,326.20
Impuesto diferido	1,472.51	2,374.52
<b>Total Gasto por impuesto a las ganancias==&gt;&gt;</b>	<b>16,108.19</b>	<b>12,700.72</b>

**21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

No se ha producido eventos que en opinión de la Gerencia de la empresa deban ser revelados o afecten al principio de negocio en marcha.

**22. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta de Accionistas y autorizados para su publicación el 29 de marzo de 2017.

\* \* \*