

BALANCE GENERAL
(Expresados en dólares)

		31/12/2016	31/12/2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo,	1	9,968.72	4,654.63
Inversiones Financieras	2	1,000.00	0.00
Cuentas por cobrar,	3	184,126.43	347,917.47
Gastos y pagos anticipados,	4	1,343.56	0.00
Inventarios,	5	0.00	0.00
Total activos corrientes.		196,438.71	352,572.10
Propiedad, planta y equipo.	5	210,607.76	222,583.48
Total Activos.		407,046.47	575,155.58

Pasivos y patrimonio de los socios.

Pasivos corrientes:

Prestamos a financieras.	6	39,855.89	155,920.88
Cuentas por pagar.	7	316,394.06	286,829.42
Obligaciones con los empleados.	8	4,129.38	6,081.50
Obligaciones por pagar fiscales.	10	5.90	2,223.03

Total pasivos corrientes		360,385.23	451,054.83
---------------------------------	--	------------	------------

Pasivos a Largo plazo.		1,986.98	0.00
------------------------	--	----------	------

Total pasivos.		362,372.21	451,054.83
-----------------------	--	------------	------------

Patrimonio de los socios:

Capital social,	13	30,000.00	30,000.00
Reserva legal.	14	5,718.67	5,718.67
Utilidad (Pérdida) año anterior		88,381.89	81,731.75
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio.		(79,426.30)	6,650.33

Total patrimonio de los socios.		44,674.26	124,100.75
--	--	-----------	------------

		407,046.47	575,155.58
		0.00	0.00

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.



Manuel Agustín López
Gerente



Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contadora
RG 23090096

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
Ventas Locales	180,029.00	22,692.65
Ventas Exportaciones	1,718,441.40	0.00
Costo de ventas	1,868,214.01	19,152.69
Utilidad bruta en ventas	30,256.39	3,539.96
Gastos de administración	132,659.22	142,131.61
Gastos de ventas	2,618.81	2,335.58
Utilidad (pérdida) en operación	(105,021.64)	(140,927.23)
mas		
Otros ingresos	25,898.47	151,319.45
menos		
Otros ingresos	152.53	10.48
Gastos financieros, netos	150.60	347.60
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(79,426.30)	10,034.14
Participación trabajadores	0.00	1,505.12
Impuesto a la renta	11 y 12 0.00	1,878.69
Utilidad (pérdida) Neta	(79,426.30)	6,650.33
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		



Manuel Agustín López

Gerente



Cedeño Paz Indhira del Rocio

Contadora

RG 23090096

FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5,314.09	(72,076.68)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) OPERACIÓN	7,534.51	(35,676.21)
Clases de cobros por actividades de operación	2,641,397.50	211,463.08
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,641,397.50	60,143.63
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	151,319.45
Clases de pagos por actividades de operación	(2,633,862.99)	(244,917.18)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,510,257.55)	(137,735.27)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(123,605.44)	(107,181.91)
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	-	(343.42)
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	-	(1,878.69)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	111,269.09
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	114,858.83
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(3,589.74)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(2,220.42)	(147,669.56)
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	-	155,920.88
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2,220.42)	(303,590.44)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5,314.09	(72,076.68)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	4,654.63	76,731.31
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9,968.72	4,654.63



Manuel Agustín López
Gerente



Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES	(79,426.30)	10,034.14
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	11,975.72	(3,574.40)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11,975.72	(6,958.21)
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	1,878.69
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	1,505.12
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	74,985.09	(42,135.95)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	166,130.87	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(61,644.15)	(35,105.81)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	11,975.72	-
(Incremento) disminución en inventarios	58,304.32	19,152.69
(Incremento) disminución en otros activos	(1,343.56)	(30,882.95)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	316,028.65	15,491.06
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(468.36)	(3,757.38)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	34.86	(7,033.56)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(116,061.89)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(297,971.37)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operación	7,534.51	(35,676.21)



Manuel Agustín López
Gerente



Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		CAMBIO NETO DEL PERIODO	PERDIDA NETO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS TACITURNAS Y ESTADÍSTICAS		UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS			
	301	30001	30002	30001	30002	30001	30002		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO									
	30,000.00	5,718.67	0.00	0.00	88,382.08	0.00	0.00	(79,426.30)	44,674.45
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR	30,000.00	5,718.67	0.00	0.00	81,731.75	0.00	6,650.33	0.00	124,100.75
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR	30,000.00	5,718.67	0.00		81,731.75	0.00	6,650.33		124,100.75
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Aumento (disminución) de capital social	0.00	0.00	0.00	0.00	6,650.33	0.00	(6,650.33)	(79,426.30)	(79,426.30)
Dividendos									
Transferencias de Resultados a otras cuentas patrimoniales									
Transferencias entre cuentas patrimoniales					6,650.33		(6,650.33)		
Provisión de la reserva legal									
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								(79,426.30)	

Sr. Manuel Agustín López
Gerente

Ing. Sergio Paz Trujillo del Rocio
Contadora
RG 23090096

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Santo Domingo, el 23 de Agosto del 2010 y registrada en el Registro Mercantil el 15 de Septiembre de 2010, siendo su objeto social la importación, exportación, representación, producción, distribución y comercialización al por mayor o menor de toda clase de material para la rama de construcción; la actividad inmobiliaria; la importación y exportación al por mayor o menor de la industria del cacao café y más productos alimenticios.

Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

Políticas de presentación.

Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal del ejercicio. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal del ejercicio, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

Inventarios.

Los materiales en almacén, las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

Sistemas de control de inventarios

Sistema de inventario periódico: no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios Las existencias diarias experimenta movimiento durante el ejercicio, presentando en todo momento el saldo de los inventario, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta saldo es el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipos	10%
Construcciones y edificios	5%

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, Se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Inmuebles

Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

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 importe en libros. 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.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

1 Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		31/12/2016	31/12/2015
	Caja efectivo	0.00	1,314.62
	Banco internacional (400-060619-4)	0.00	0.00
	Banco bolivariano (100-502811-2)	9,968.72	3,340.01
		9,968.72	4,654.63
2 Inversiones	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		31/12/2016	31/12/2015
	Inversiones financieras	1,000.00	0.00
		1,000.00	0.00
3 Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		31/12/2016	31/12/2015
	Cientes		
	Cxc cheque adulterado (sra. Farias basurto ana mar	3,961.00	0.00
	Cientes locales	0.00	88,490.41
	Cientes del exterior	0.00	0.00
	Anticipos proveedores	117,021.28	116,303.45
	Cuentas relacionadas		
	MLopez por cobrar	0.00	865.54
	Cuentas por cobrar empleados	0.00	0.00
	C C X Carlos Victor Lopez Lapo	0.00	19,347.90
	C X C Eco. Jenny Lopez	0.00	4,605.66
	C X C Manuel Lopez Lapo	0.00	57,393.73
	Cxc Lucia Lapo Lapo (Acciones)	2,500.00	0.00
	ANTICIPO DE SUELDO	0.00	506.46
	Prestamo personal	1,200.00	2,100.00
	Retenciones en la fuente	2,318.25	2,025.88
	Anticipo impuesto a la renta	30,559.71	30,160.46
	Credito tributario a favor de la empresa	26,265.17	26,117.98
	Contribución solidaria utilidades	301.02	0.00
		184,126.43	347,917.47
4 Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		31/12/2016	31/12/2015
	Pago en exceso	0.00	
	Seguros Pagados Por Anticipado	1,343.56	0.00
		1,343.56	0.00

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

5 Propiedad y edificios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	31/12/2016	31/12/2015
Terrenos	16,117.20	16,117.20
Obras en proceso	79,632.46	79,632.46
Depreciables		
Edificios	102,444.88	102,444.88
Equipo de Oficina	3,696.00	3,696.00
Equipo de Computo	1,364.00	1,364.00
Maquinaria y equipo	52,203.30	52,203.30
Muebles de oficina	2,116.07	2,116.07
	257,573.91	257,573.91
Menos depreciación acumulada	(46,966.15)	(34,990.43)
	210,607.76	222,583.48

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2016	31/12/2015
Saldo inicial	257,573.91	257,573.91
menos bajas		
Mas adiciones del año		0.00
Saldo final	257,573.91	257,573.91

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2016	31/12/2015
Saldo inicial	(34,990.43)	(34,990.43)
menos bajas	(19,470.61)	
Mas adiciones del año	(11,975.72)	0.00
Saldo final	(46,966.15)	(34,990.43)

6 Préstamos Bancarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	31/12/2016	31/12/2015
Banco internacional	39,855.89	0.00
	39,855.89	0.00

7 Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores locales	3,929.11	365.41
Anticipo Clientes	312,464.95	285,995.65
Ecuatoriana Cia. Ltda.		0.00
Exporcafe cuentas por pagar	0.00	468.36
Don Manuel López		0.00
	316,394.06	286,829.42

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

8 Obligaciones por pagar sociales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	31/12/2016	31/12/2015
Aporte patronal IESS	681.85	768.26
Préstamo Iess	293.19	151.50
Fondos de reserva	639.41	283.34
Aporte icccc/seccap	530.79	597.80
15 % participación trabajadores	0.00	1,505.12
Decimo Tercer sueldo	465.40	470.94
Decimo Cuarto sueldo	1,518.74	2,304.54
	4,129.38	6,081.50

9 Obligaciones Trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	31/12/2016	31/12/2015
Participación de los trabajadores:		
(1)		
Saldo inicial	1,505.12	
Provisión de año actual	0.00	1,505.12
Pagos efectuados de utilidades año anterior	(1,505.12)	
Saldo Final	0.00	1,505.12

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

10 Obligaciones fiscales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	31/12/2016	31/12/2015
Impuestos al valor agregado		
Iva en ventas 12%	0.00	341.54
Retenciones iva en liq. com bie y ser 100%	5.32	2.40
Reten compras bienes no producidos 1%	0.18	0.00
Reten otras aplicables el 2%	0.40	0.40
Impuesto a la renta	0.00	1,878.69
	5.90	2,223.03

11 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2016, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:	31/12/2016	31/12/2015
Descripción		
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPAC	(79,426.30)	10,034.14
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	0.00	1,505.12
100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)		
Más:		
Gastos no deducibles locales	0.00	
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Ajuste por precios de transferencia		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	(79,426.30)	8,529.02
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 LRTI; Arts.	(79,426.30)	8,529.02
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)		0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		1,876.38
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	1,878.69
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)		
IMPUESTO RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0.00	1,878.69
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)		
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas		
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	1,878.69
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0.00	0.00

FERRILOPEZ Cia.Ltda.
Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados
Financieros
(Expresados en Dolares)

12 Anticipo del impuesto a la renta

Según el artículo 76 en su numeral b del reglamento a la ley del impuesto a la renta las empresas deberán calcular el anticipo mínimo de impuesto a la renta haciendo las siguientes consideraciones:

b) Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades:

Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta

13 Capital social

Según resolución de la superintendencia de compañías No SC.IJ.DJC.Q.10.003602 del 30 de Agosto del 2010 aprueba la creación de la compañía y fue registrada en el Registro Mercantil el 15 de Septiembre del 2010, con un Capital Social de (US \$ 30.000,00) Dólares Americanos divididos en treinta mil participaciones de un dólar cada una.

14 Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

15 Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

17 RIESGOS

DEL NEGOCIO.

Falta de un seguro de transporte.

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes en la venta de cacao de café son bajos esto obliga a las gerencias a correr riesgos de no asegurar la

La gerencia considera que hacer la transportación de la mercancía en vehículos propios o relacionados hace que este riesgo disminuya.

Riesgos de capital de trabajo

El análisis se complica cuando se producen superposiciones o solapamientos de ciclos, es decir que la empresa empieza uno o más ciclos sin haber finalizado el inmediato anterior. Es importante aclarar que cada ciclo que se inicia implica una nueva inversión. Ante esta situación, cabe destacar que se producen dos circunstancias fundamentales para la determinación del capital de trabajo: una es la duración del ciclo operativo de la empresa (dinero-mercadería-dinero) y la otra es el período de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

La empresa utiliza su capital de trabajo para compras en efectivo y necesita de 3 veces por mes financiar el ciclo para la exportación, si consideramos que la compañía necesita de dos ciclos de solapamientos (días para iniciar el nuevo ciclo) en promedio el capital de trabajo que necesita la compañía es de dos

Riesgos crediticios

La compañía no cuenta con un seguro de crédito y está latente el riesgo de no pago principalmente de las exportaciones y no se firma un acuerdo precontractual de cumplimiento. Para protegerse la compañía no vende al cliente que tenga pendientes facturas.

**18 Eventos
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**19 Aprobación de
los estados
financieros**

Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Extraordinaria de Socios y autorizados para su emisión, publicación el:

10 de Abril del 2016



Sr. Manuel Agustín López
Gerente



Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096