

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

ENFORWIM S A

RUC de la entidad:

1792744695001

Domicilio de la entidad:

Carcelén Industrial, Calle Fernando de Vera N71-72 y Sebastian Moreno

Forma legal de la entidad:

SOCIEDAD ANÓNIMA

País de incorporación:

Ecuador

Descripción:

Enforwim S. A. es una Compañía Anónima, constituida el 6 de marzo del 2017. El objetivo social de la compañía comprende la producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, exportación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, intermediación,

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

inversión, construcción, reciclaje e importación de bienes tales como: a) La fabricación de papel y de productos de papel; b) Fabricación de papel y cartón ondulado o corrugados; c) fabricación de envases de papel o de cartón ondulado, rígido o pegable: cajas, cajones, estuches, envases, archivadores de cartón de oficina y artículos similares.

Durante este periodo de marzo a Agosto se tramita un préstamo de la CFN – BP el cual se ve plasmado en Agosto desde este año, con el cual se procede a implementar la planta y la adquisición de la maquinaria para su proceso productivo.

Estructura organizacional y societaria:

ACCIONISTA	ADMINISTRADORES
LORENA MARILU CALVAS	REPRESENTANTE LEGAL Y GERENTE GENERAL
ELENA DEL CONSUELO LLERENA DURAN	PRESIDENTA
IVONNE SARA MALDONADO ARBOLEDA	ACCIONISTA

Representante legal:

LORENA MARILU CALVAS

Línea de negocio:

- 1 Venta al por menor de productos elaborados de papel y cartón
- 2 Elaboración de envases y productos de papel y cartón

Composición empresarial

Las participaciones de ENFORWIM S A:

Nombre del accionista	Participaciones	%
LORENA MARILU CALVAS	29.977,00	62%
ELENA DEL CONSUELO LLERENA DURAN	9.187,00	19%
IVONNE SARA MALDONADO ARBOLEDA	9.186,00	19%
Total	\$48.350.00	100%

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

1.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados entre el 1 de marzo al 31 de Diciembre de 2017, incluyen saldos contables con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados al 31 de Diciembre de los años 2017, con base en Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de Marzo del año 2017 y 31 de Diciembre del año 2017, con base EN Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de Marzo del año 2017 y 31 de Diciembre del año 2017 con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

1.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de ENFORWIM S A, han sido preparados de acuerdo con *Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES)*, y considerando en el caso de ser necesario, las NIIF COMPLETAS emitidas por el *International Accounting Standards Board (IASB)*, así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros. Cabe recalcar que Enforwim S A es una compañía nueva en el Mercado, cerrando sus transacciones de importación de maquinaria en los últimos días del mes de diciembre del 2017.

1.3. Moneda funcional y su presentación.

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ENFORWIM S A, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

1.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo		
<u>Efectivo</u>		299,73
<u>Efectivo en Caja</u>		299,73
Caja Chica Oficina	299,73	
<u>Efectivo en Bancos</u>		
<u>Cuentas Corrientes</u>		70.638,47
Banco Capital 17060013206	4.974,48	
Banco Pacífico 7793138	65.663,99	

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

1.6. Activos financieros.

<u>Cuentas y Documentos por Cobrar C/P</u>		
<u>Cuentas Comerciales por Cobrar</u>		1.215,00
Cuentas por Cobrar - Clientes	1.215,00	
<u>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar</u>		26.670,06
Anticipo Empleados	500,00	
Deudores Varios	160,00	
Anticipos a Proveedores	14.191,06	
Cheques en Garantía	11.819,00	

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

1.6.1. Préstamos y partidas por cobrar.

Cuentas Comerciales por Cobrar		1.215,00
Cuentas por Cobrar - Clientes	1.215,00	

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, cliente que fue facturado en el mes de diciembre por la producción de cajas para laboratorio.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar		26.670,06
Anticipo Empleados	500,00	
Deudores Varios	160,00	
Anticipos a Proveedores	14.191,06	
Cheques en Garantía	11.819,00	

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo, los anticipos a los empleados corresponden a cargo por compra de equipos telefonicos celulares a descontar en tres meses; en anticipos a proveedores se encuentran abonos a los proveedores por trabajos en curso para la planta, que serán liquidados una vez terminada la obra, o entregado el producto.

Los cheques en garantía corresponden a cheques por garantía por arriendos, y garantía hasta la entrega de los containers y se liquide la importación de la maquinaria de México.

1.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Gastos Pagados por Anticipado		850,21
Seguros Pagados por Adelantado	850,21	

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado para la tramitación del crédito con la CFN – BP, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período de una año calendario.

1.8. Activos por impuestos corrientes.

Activos por Impuestos Corrientes		56.577,38
Iva En Compras (mensual)	46.229,13	
Iva Retenido En Ventas (mensual)	17,00	
Impuesto a la Salida de Divisas ISD 2017	10.331,25	

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

Corresponden principalmente a: crédito tributario (IVA) en compras de bienes y servicios, incluyendo la importación de la maquinaria desde México y Brasil, retenciones en la Fuente por venta, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

1.9. Propiedad Planta y Equipo

<u>Propiedades, Planta y Equipo</u>		
<u>Muebles y Enseres</u>		2.232,14
Costo de Adquisición Muebles y Enseres	2.232,14	-
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-	
<u>Maquinaria</u>		547.647,34
Costo de Adquisición Maquinaria	532.731,55	
Mejoras Maquinaria	30.195,72	
Depreciación Acumulada Maquinaria	<u>(15.279,93)</u>	
<u>Instalaciones</u>		23.183,12
Costo de Adquisición Instalaciones	23.273,82	
Mejoras Instalaciones		
Depreciación Acumulada Instalaciones	<u>(90,70)</u>	
<u>Equipo De Computación</u>		7.520,92
Costo de Adquisición Equipo De Computación	8.017,46	-
Mejoras Equipo De Computación		
Depreciación Acumulada Equipo De Computación	<u>(496,54)</u>	
<u>Software</u>		3.125,00
Costo de Adquisición Software	3.125,00	-
Mejoras Software	-	
Depreciación Acumulada Software	-	

Para el 2017, Muebles y Enseres, Software, fueron adquiridos en el mes de diciembre razón por la cual no se realizó el ajuste de la depreciación. El costo por Adquisición de Maquinaria considera el aporte de las Accionistas en el mes de julio sobre las cuales se realizó los ajustes de depreciación por 6 meses, la importación de las maquinarias Troqueladora BOBST de Brasil y Convertidora TYM y Pegadora Jagemberg de México se liquidó el 30 de diciembre por motivos de nacionalización, razón por la cual no se procedió a depreciarla en este período.

1.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

<u>Cuentas por Pagar Comerciales</u>		29.916,82
Cts.y Dcts. por Pg. NO Relacionados Locales	29.916,82	

<u>Oligaciones por beneficios a los empleados IESS</u>		5.095,47
Préstamos Quirografarios por Pagar	22,16	
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	382,29	
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	747,92	
Aportes leas por Pagar	3.943,10	

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, que se negocia a 30 y 60 días crédito.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: obligaciones patronales less y beneficios sociales por pagar, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

<u>Otras Cuentas por Pagar</u>	
Cheques Girados y no Cobrados	11.400,00

La política contable adoptada para este rubro, refleja al cierre cheques girados pero que no han sido cobrados por el beneficiario, ya que corresponden a cheques en garantía, por el arriendo y el trámite de la desaduanización de la maquinaria importada desde Brasil y México, que se encuentran en custodia del beneficiario.

1.11. Préstamos y otros pasivos financieros.

<u>Obligaciones Con Instituciones Financieras - L/P</u>		550.000,00
Oblig.Inst.Financ. Locales L/P CFN 170513	355.000,00	
Oblig.Inst.Financ. Locales L/P CFN 170514	195.000,00	

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con la Corporación Financiera Nacional BP, Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación financiera como no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, crédito a 60 meses de acuerdo a la Resolución CR-Q-2017-031 del 27 de abril del 2017..

1.12. Capital suscrito.

<u>Capital Social Suscrito Pagado</u>		258.000,00
Capital Pagado	48.350,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	209.650,00	

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto. El 6 de marzo se constituye la Compañía con un capital suscrito y pagado de USD\$800,00 Con fecha 7 de julio del 2017, en Junta Universal de Accionistas, se decide aumento del Capital a USD\$48.350,00 y un aporte a Futuras Capitalizaciones de USD\$209.650,00 , todo esto el aporte especies de cada una de las socias.

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

1.13. Ingresos de actividades ordinarias.

<u>Ingresos por Operaciones Continuas</u>	
<u>Ventas Locales con Impuesto 12%</u>	1.100,00
Ventas con Impuesto 12%	1.100,00

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen actividades de elaboración de envases de papel y cartulina.

1.15. Costo de ventas.

<u>Costos y Gastos Operacionales</u>	
<u>Costos Operacionales</u>	740,00
Costo de Ventas	740,00

El costo de venta incluye todos aquellos costos relacionados con la elaboración y venta de los envases de papel y cartulina.

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

1.16. Gastos de administración y ventas.

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

<u>Gastos Operacionales</u>		
<u>Gastos Personal</u>		39.693,70
Sueldos y Salarios	31.309,17	
Aporte Patronal	3.834,73	
Horas Extras	252,38	
Lunch y Cafetería Personal	179,37	
Alimentación Personal	351,50	
Decimo Tercer Sueldo	1.680,13	
Decimo Cuarto Sueldo	779,17	
Agasajos Empleados	1.307,25	
<u>Servicios Básicos</u>		1.812,54
Consumo Energia Electrica	706,13	
Consumo Telefono Oficina	75,43	
Consumo Telefono Celular	531,00	
Internet	448,88	
Consumo Agua Potable	51,10	
<u>Suministros Y Materiales Oficina</u>		2.025,24
Suministros de Oficina	1.644,70	
Suministros de Limpieza	211,31	
Gastos Imprenta	141,00	
Copias	28,23	
<u>Mantenimiento Y Reparaciones</u>		2.718,90
Reparaciones	335,28	
Materiales de Mantenimiento	1.549,39	
Movilización	495,27	
Equipos menores	338,96	
<u>Gastos Legales</u>		975,98
Gastos Notariales	975,98	
<u>Gasto Impuestos</u>		188,09
Impuestos, Contribuciones Y Otros	188,09	
<u>Otros Gastos Administrativos</u>		26.177,46
Arriendo Inmuebles	20.257,15	
Tkts Aereos	5.920,31	
<u>Gastos Financieros</u>		12.379,50
Gastos Bancarios	577,99	
Seguros Empresariales	584,20	
Intereses y Com Bancarias Locales 170513	9.832,46	
Intereses y Com Bancarias Locales 170514	1.384,85	
<u>Otros Servicios</u>		21.871,48
Asesoría Contable	1.668,00	
Gastos de Oficina	378,25	
Servicios Prestados	4.295,48	
Honorarios Profesionales	14.806,00	
Iva que se carga al Gasto	64,49	
Atenciones Sociales Clientes	659,26	
<u>Deprec., Provisiones, Amortizaciones</u>		15.867,17
Gst.Dep. Activos Fijos	15.867,17	

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

1.17. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, tiene todos los permisos de funcionamiento como son LUAE, BOMBEROS por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

1.18. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

2.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de ENFORWIM S A, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2. Riesgo financiero.

2.2.1 Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra ENFORWIM S A, gira en torno a la fijación de precios en sus productos. Durante este año 2017, la empresa no generó producción por estar implementandose y sus compras locales e imputaciones de materia prima se lo realizara a partir del periodo 2018.

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

2.2.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de ENFORWIM S A, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

ENFORWIM S A, es una empresa concretamente nueva pero con el objeto de realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

2.2.3. Riesgo Crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de ENFORWIM S A, son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a corto plazo, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

2.4. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a ENFORWIM S A, minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

ENFORWIM S A

Notas a los Estados Financieros

(EXPRESADO EN DÓLARES)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Enforwim S.A no a considerado en este período "Deterioro de valor de activos", considerando que los activación se realizó en los ultimos días del mes de diciembre del 2017, por las importaciones que la Compañía venía realizando.



Jenny I. Díaz A.

CONTADOR GENERAL

REG. 29779