

ADELNOR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

ADELNOR S.A., fue constituida, el día diez de diciembre del año dos mil dos, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 02.Q.U.4863 de fecha 23 de diciembre de 2.002 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Urcuquí con fecha 30 de diciembre del 2.002, con un plazo de duración de 50 años, con capital suscrito de \$1.000,00 (mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

NOTA 2.- MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros preparados por ADELNOR S.A., fueron elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de Manera uniforme al ejercicio que se presenta.

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de ADELNOR S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgo sin significantes cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no

se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se tenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificara sino existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activos y es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrara pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta.

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro Del Valor De Las Propiedades, Planta Y Equipo

El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, deberá ser revisado anualmente para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimaran para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrara un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

NOTA 3.6. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente.

En el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

NOTA 3.7. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía y vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado en forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La compañía ADELNOR S.A., reconoce los beneficios a sus empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

NOTA 3.8.1 Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

NOTA 3.8.2 Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida

que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

NOTA 3.8.3 Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el período que se generen y no deberán provisionarse.

NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.9.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los Ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiera al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción puedan cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.9.2. COMISIONES COMO INTERMEDIARIO

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de la compañía, por cuenta propia. De la misma forma, en una relación de comisión, entre un principal y un comisionista, las entradas brutas de beneficios económicos del comisionista incluyen importes recibidos por cuenta del principal, que no suponen aumentos en el patrimonio de la entidad. Los importes recibidos por cuenta del principal no son ingresos. En vez de ello, el ingreso de actividades ordinarias será solo el importe de la comisión.

NOTA 3.9.3. INGRESOS POR INTERESES

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

NOTA 3.9.4. DIVIDENDOS

Los dividendos ganados son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales como dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido por el Directorio.

NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en NIIF

NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como, riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Al final del ejercicio que se reporta existen créditos que se encontraban en mora

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una malla financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

NOTA 5.-INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta los instrumentos financieros mantenidos por ADELNOR S.A., por el ejercicio

económico terminado 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Al 31 de Diciembre del 2017	
	Corriente	No Corriente
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	26.792,20	
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
Cuentas por Cobrar Clientes	399,727,46	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	426.519,66	
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
Proveedores	(365.166,62)	
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	(365.166,62)	

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros ha sido estimado lo más razonablemente posible debido a la naturaleza de corto y largo plazo de estos instrumentos.

NOTA 6.—EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

ADELNOR S.A. al 31 de diciembre del 2017 presenta el siguiente detalle.

Descripción	Periodo Al:	Periodo Al:
	31/12/2017	31/12/2016
Caja General	280,47	108,51
Caja Gerencia	-	-
CAJA CHICA	-	-
Bancos Locales	26.511,73	8.912,98
Suma	26.792,2	9.021,49

NOTA 7.— CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas pendientes de cobro que posee ADELNOR S.A., al final del ejercicio económico 2017 se encuentran relacionadas con ventas a créditos a clientes no relacionados. A continuación la composición del rubro:

Descripción	Periodo Al: 31/12/2017	Periodo Al: 31/12/2016
Cuentas por Cobrar Clientes	365.166,62	416.957,81
Sumar	365.166,62	416.957,81

Con la finalidad de determinar la razonabilidad de las cuentas pendiente de cobro, la Compañía efectuó un análisis de los valores registrados tomando en consideración la antigüedad de la cartera, su incobrabilidad y los ingresos recibidos por motivo de su cancelación.

Nota: El total de cartera representa únicamente las cuentas por cobrar clientes

NOTA 8.— OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro contiene valores en garantía emitidos al MRL y por Afianzamiento en el Tribunal Fiscal

NOTA 9.— INVENTARIOS

De acuerdo con la naturaleza de ADELNOR S.A., la empresa mantiene a fines del año 2017 inventarios por un monto de \$5.840,00

NOTA 10.— PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La compañía ADELNOR S.A., al 31 de diciembre del 2017, no presenta valores en libros, respecto de sus activos depreciables que conforman las propiedades, planta y equipo:

NOTA 11.-PROVEEDORES

Las cuentas pendientes de pago a proveedores ascienden a US\$365.166,62 al final del ejercicio fiscal 2017, se atribuyen a los bienes y servicios que deben ser cancelados por la compañía ADELNOR S.A. estos fueron empleados para desarrollar sus actividades económicas.

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

ADELNOR S.A., AL 31 de diciembre del 2017, posee las siguientes obligaciones por pago de impuestos en calidad de Agente de Percepción y de retención por las operaciones realizadas durante el ejercicio en mención:

A continuación se expone el siguiente detalle:

DESCRIPCION	Periodo al: 31/12/2017	Periodo al: 31/12/2016
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	(6,81)	(5,97)
Retención en la Fuente del IVA por Pagar	0	0
Impuesto a la Renta de Ejercicio	0	0
Sumar	(6,81)	(5,97)

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS-BENEFICIOS

La compañía posee obligaciones corrientes con sus trabajadores por \$1.753,23

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL IESS

ADELNOR S.A. mantiene obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) al 31 de diciembre del 2017, presentados a continuación:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Período al:</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Aportes IESS por pagar	944,53	970,29

NOTA 15.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

ADELNOR S.A. registró como provisión por jubilación patronal y desahucio al final del ejercicio económico 2017; \$6.326,352 acorde a lo señalado por el estudio actuarial.

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Período al:</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	(4.850,32)	(3.899,31)
Provisión Desahucio	(1.466,03)	(1.547,29)
Sumar	(6.326,35)	(5.441,62)

NOTA 16.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2017, el Patrimonio de la Compañía presenta la suma de US\$20.692,36

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Período al:</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Reserva Legal	(521,50)	(521,59)
Aportes para futura capitalización	0	0
Capital Suscrito y Pagado	(1.000,00)	(1.000,00)
Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores	(93.275,86)	(96.544,77)
Utilidad/Pérdida Ejercicio Corriente	(1.155,01)	(1.665,59)
Resultados Acumulados por Mill's	15.272,10	15.272,10
Sumar	(20.692,36)	(26.664,85)

NOTA 17.-INGRESOS NETOS

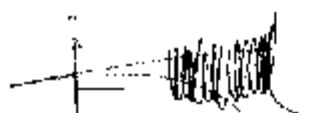
Los ingresos generado por la Compañía ADELNOR S.A., ascienden a \$103.163,02 en este valor se encuentra incluido venta de ganado, esto se debe a que el estado ha declarado los terrenos donde está el ganado de utilidad pública, para desarrollar el proyecto Yachay.

NOTA 18.-COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas incurridos para generar los ingresos ascienden a \$31.229,50

NOTA 19.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incurridos por ADELNOR S.A. comprenden aquellos por uso de chequera, comisiones bancarias, entre otros. Al final del periodo fiscal 2017 el saldo de la cuenta asciende a \$93,66



Arq. José D. Salvador Salazar
Gerente General



Ing. Victor A. Espinoza T.
Contador