

Nota 1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 9 de Enero de 1979, con el nombre de **FERROSTAAL S.A.**, e inscrita en el registro Mercantil el 1 de febrero de 1979, actualmente el domicilio de la compañía se encuentra en la ciudad de Quito, en la parroquia la Floresta, de conformidad a la escritura pública del 01 de noviembre de 1993, fecha en que la compañía reformó estatutos y estableció como domicilio principal la Ciudad de Quito.

La compañía cambió su denominación a **MAN FERROSTAAL S.A.**, mediante escritura pública otorgada el 3 de septiembre de 2004 ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 22 de noviembre de 2010.

Finalmente, la compañía cambió su denominación a **FERROSTAAL ECUADOR S.A.**, y reformó sus estatutos sociales mediante escritura pública de fecha 8 de enero de 2010 celebrada ante el Notario 17 del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 6 de julio de 2010.

La Compañía tiene por objeto social la fabricación, compraventa, importación, suministro, distribución servicio técnico, comercialización de maquinarias en general para las artes gráficas e impresión tanto en el mercado interno así como la exportación de los mismos, es representante de la compañía alemana **FERROSTAAL GMBH** y otras compañías del grupo, actualmente se encuentra sujeta a las leyes ecuatorianas.

Nota 2 Bases de presentación

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de bienes inmuebles. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 7 de febrero de 2018. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.3 Activos y pasivos financieros.-

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:

3.3.1 Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

Estimación o deterioro para cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del periodo y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores 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.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso;
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La compañía ha procedido a la venta del único bien inmueble; las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido en el Código de Trabajo.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2 Beneficios a largo plazo

Provisión por jubilación patronal y desahucio

Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De acuerdo al Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Desahucio

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de

mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

La estimación de las provisiones para jubilación patronal y desahucio se realizan en base a un estudio actuarial preparado por una firma independiente.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía 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;
- c) La Compañía recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.14. Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	de: ejercicios iniciados a partir
NIF 9	Instrumentos Financieros "Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	01 de enero de 2018
CINIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	01 de enero de 2018
NIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero de 2018
NIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero de 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero de 2018
NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	01 de enero de 2018
NIF 16	Arrendamientos	01 de enero de 2019
NIF 17	Contratos de eguros	01 de enero de 2021
CINIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero de 2019
NIF 9	Clausulas de prepago con compensación negativa	01 de enero de 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero de 2019
NIF 3	Combinación de negocios	01 de enero de 2019
NIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero de 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero de 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero de 2019
NIC 28	Participación de largo plazo en asociados y negocios conjuntos	01 de enero de 2019
NIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019, sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Caja chica	200,00	200,00
Fondos de efectivo	118,57	575,02
Banco del pacífico	3.415,79	275.817,31
Banco internacional	45.355,54	192.263,87
Total	49.089,90	468.856,20

(i) La cuenta fondos de efectivo, al 31 de diciembre de 2018 corresponde a EUR (euros) 20,00 a una tasa de cambio de 1,14385 por EUR/USD y a CHF (franco suizo) 94,25 a una tasa de cambio de 1,01528 por CHF/USD.

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Clientes:		
Locales	270.228,04	95.274,95
Exterior	20.237,47	22.314,37
Subtotal	290.465,51	117.589,32
Otros	96,11	-
Provisión de cuentas incobrables	(2.904,66)	(1.175,89)
Total	287.656,96	116.413,43

(i) Al 31 de diciembre del 2018 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	237.578,09	82%
De 31 a 60 días	37.736,72	13%
De 61 a 90 días	3.954,74	1%
De 91 a 360 días	11.195,96	4%
Más de 360 días	-	0%
Total	290.465,51	100%

(ii) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	(1.175,89)	(3.546,44)
Provisión con cargo a gastos	(1.728,77)	-
Reversiones	-	2.370,55
Castigos	-	-
Saldo al final del año	(2.904,66)	(1.175,89)

Nota 6 Inventarios

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Inventario de Mercaderías	8.975,00	11.977,57
Inventario en tránsito	66.357,93	15.835,00
Total	75.332,93	27.812,57

La Administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

Nota 7 Gastos pagados por anticipado

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Proveedores locales	6.645,95	1.801,81
Proveedores del exterior	47.860,23	39.029,50
Otros anticipos	1.800,00	1.800,00
Total	56.306,18	42.631,31

(i) Corresponde a la garantía entregada a la Sra. Carmen Cisneros Merino por el arrendamiento de las Oficinas de Ferrostaal Ecuador S.A. en la ciudad de Quito.

Nota 8 Activos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Impuesto en la Renta	10.853,54	10.907,98
Retención en la Fuente	2.357,42	5.189,46
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	15.138,19	3.516,64
Impuesto al IVA	28.349,15	19.614,08
Retención en la Fuente		
Total	28.349,15	19.614,08

Nota 9 Propiedades, planta y equipo

El movimiento es como sigue:

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Venta	Ajuste / Reclasificación es	Saldo al 31-12-2018
Equipos de oficina	19.196,73	-	-	-	19.196,73
Vehículos	46.410,71	-	-	-	46.410,71
Muebles y enseres	1.486,00	-	-	-	1.486,00
Herramientas	23.119,87	46,05	-	-	23.165,92
Total depreciables	90.213,31	46,05	-	-	90.259,36
Total costos	90.213,31	46,05		-	90.259,36
Depreciación acumulada:					
Equipos de oficina	(19.196,73)	-	-	-	(19.196,73)
Vehículos	(46.410,71)	-	-	-	(46.410,71)
Muebles y enseres	(1.486,00)	-	-	-	(1.486,00)
Herramientas	(18.301,33)	(1.088,75)	-	-	(19.390,08)
Total depreciación acumulada	(85.394,77)	(1.088,75)	-	-	(86.483,52)
Total neto	4.818,54	(1.042,70)	-	-	3.775,84

Nota 10 Activos intangibles

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Licencias software	12.590,11	12.590,11
(-) Amortización Acumulada	(10.939,87)	(9.991,36)
Total	1.650,24	2.598,75

Nota 11 Activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se ocasionan por el reverso de valores de provisiones para Desahucio y Jubilación Patronal; estos impuestos diferidos han sido calculados a una tasa del 25%, de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Provisión Desahucio año 2018	3.749,53	-
Provisión Jubilación patronal 2018	1.972,36	-
Activos por Impuestos Diferidos	1.430,47	8.269,64
Total	1.430,47	8.269,64

(i) Valores que constan en el informe de la firma actuaria independiente por el año 2018.

(ii) Corresponden a cuentas de activos por impuestos diferidos provenientes de años anteriores, misma que mediante Acta de Junta con fecha 07 de febrero del 2018 se decide reversar contra la cuenta de gastos no deducibles.

Nota 12 Cuentas por pagar comerciales

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Locales	18.467,79	19.456,34
Del exterior	147.073,00	55.821,17
Total	165.540,79	75.277,51

(i) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a saldos pendientes de pago a la compañía KSB Empresa; VAG; WOHLBERG por concepto de repuestos adquiridos en noviembre y diciembre de 2018.

Nota 13 Pasivo por Impuestos Corrientes

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Liquidación por pagar IVA	1.059,72	1.800,12
Liquidación por pagar retenciones	3.846,52	3.750,09
Impuesto por pagar	10.401,71	13.740,02
Total	15.307,95	19.290,23

Nota 14 Obligaciones laborales corrientes

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Décimo cuarto sueldo	962,44	1.182,50
Décimo tercer sueldo	965,14	1.109,40
Vacaciones	5.984,22	5.660,09
Fondos de reserva	133,28	543,34
Aportes al IESS	3.899,01	3.531,82
Préstamos al IESS	235,30	800,87
15% Participación a Trabajadores	1.286,43	51.178,36
Total	13.465,82	64.006,38

Nota 15 Anticipos recibidos de clientes

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Artes gráficas senefelder	-	1.612,34
Editorial Don Bosco Cuenca	818,66	-
Interagua Cia. Ltda.	81.569,80	-
Gráficas Hernández	1.217,88	-
Veolia Ecuador S.A.	22.080,48	-
Celec	-	35.679,50
Daniael Siguenza	2.995,00	-
Sade	20.119,80	-
Construpro	458,10	458,10
Sercovi s.a.	-	5.384,56
Ferrostaal GBH	-	9.112,55
Consortio Tarqui	11.472,65	-
Total	140.732,37	52.247,05

Nota 16 Ingresos diferidos

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Fidelcomiso Costabrisa	-	9.864,68
Pinturas Cóndor	8.342,40	-
ESEICO	2.650,00	-
Daniel Siguenza	-	75.629,60
Total	10.992,40	85.494,28

Al cierre del ejercicio económico 2018, corresponden a los valores facturados anticipadamente por repuestos solicitados según órdenes de compra recibidas de clientes.

Nota 17 Obligaciones laborales no corrientes

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Jubilación Patronal	20.496,59	19.968,55
Desahucio	7.430,71	12.174,35
Total	27.927,30	32.142,90

(i) El movimiento es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Pagos	Reverso	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2018
Jubilación Patronal	19.968,55	(984,10)	(4.326,31)	2,70	5.835,75	20.496,59
Bonificación Desahucio	12.174,35	(6.716,00)		-	1.972,36	7.430,71
Total no corriente	32.142,90					27.927,30

Nota 18 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 100.000,00 dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, la participación accionaria es la siguiente:

Accionista	Capital US\$	% Participación
Ferrostaal equipment solutions GMBH	90.000	90%
Ferrostaal trading GMBH	10.000	10%
TOTAL	100.000	100%

Al 31 de diciembre de 2017, la participación accionaria es la siguiente:

Accionista	Capital US\$	% Participación
Ferrostaal latin america holding GMBH	90.000	90%
Iberia holding A.G switzerland (Suiza)	10.000	10%
TOTAL	100.000	100%

Nota 19 Reservas

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Reserva legal	50.000,00	45.684,82
Reserva de capital	-	16.321,87
Total	50.000,00	62.006,69

Mediante acta de junta general extraordinaria de accionistas del 7 de febrero de 2018, los accionistas aprueban que la reserva de capital absorba parte de las pérdidas acumuladas de años anteriores

Nota 20 Ventas y costo de ventas

Se refieren a:

Descripción	2018	2017
Ventas:		
Maquinarias, repuestos, suministros	53.994,16	81.409,87
Division Grafica	175.203,43	194.280,76
Servicio Tecnico- Division Grafica	4.875,00	38.852,43
Ventas Division Energia	860.508,12	543.746,93
Ventas Division Reciclables	107.150,00	70.150,00
Venta Division Plasticos	-	13.522,00
Comisiones Recibidas	116.803,28	-
Costo de ventas:	1.318.533,99	941.961,99
Costo de ventas- Division grafica	(180.638,39)	(205.850,20)
Costo de ventas- Division reciclables	(69.549,35)	(37.479,19)
Costo de ventas- Division Energia	(589.764,47)	(373.017,79)
Costo de ventas- Plasticos	-	(10.036,19)
Total	(839.952,21)	(626.383,37)

Nota 21 Gastos de administración y ventas

Descripción	2018		2017	
	Gastos de Administración		Gastos de Ventas	
Comunicación	8.945,57	17.537,51	1.867,80	1.867,42
Depreciaciones	1.157,73	679,58	1.088,75	1.697,99
Gastos ordinarios	73.360,55	51.327,44	14.481,63	26.802,57
Honorarios	10.921,07	11.327,40	1.160,53	6.196,58
Personal	154.234,66	154.085,98	183.056,12	177.525,52
Reparación y mantenimiento	8.582,45	8.333,57	17,41	509,51
Representación	2.256,26	4.038,90	1.469,15	3.070,19
Viajes	-	-	18.851,47	33.169,05
Total	259.458,29	247.330,38	221.992,86	250.838,83

Se refiere a:

Nota 22 Otros ingresos

Descripción	2018		2017	
	Diferencial cambio		Venta de activos	
Diferencial cambio	23,92	-	12.808,86	273.434,85
Venta de activos	-	-	339,65	339,65
Recuperaciones	10.521,46	3.953,43	5.185,76	5.185,76
Otros	14.498,81	14.498,81	291.769,12	291.769,12
Total	14.498,81	14.498,81	291.769,12	291.769,12

Se refiere a:

(i) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la venta de las oficinas de Ferrostaal Ecuador S.A.

Nota 23 Otros gastos

Se refiere a:

Descripción	2018		2017	
	Gastos bancarios		Pérdida por diferencial cambiario	
Gastos bancarios	2.930,24	122,97	5.288,42	2.942,90
Pérdida por diferencial cambiario	3.053,21	3.053,21	8.231,32	8.231,32
Total	3.053,21	3.053,21	8.231,32	8.231,32

Nota 24 Participación trabajadores e impuesto a la renta

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	8.576,23	341.189,21
(-) 15% Participación a Trabajadores	1.286,43	51.178,38
Utilidad Antes de IR	7.289,80	290.010,83
(+) Gastos No Deducibles	34.317,05	3.477,95
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	273.434,85
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	40.770,73
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	1.630,00
(-) Deducciones Trabajadores con Discapacidad	41.606,85	62.454,66
Utilidad Gravable	10.401,71	13.740,02
Impuesto a la renta causado		

Nota 25 Ingresos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2018 se origina como contra cuenta del activo por impuesto diferido, que se calcula a una tasa impositiva del 25% sobre la provisión anual para Desahucio y Jubilación Patronal, el detalle es el siguiente:

Descripción	2018	US\$	Ingresos por impuestos diferidos
Provisión Desahucio año 2018	(i)	3.749,53	
Provisión Jubilación patronal 2018	(i)	1.972,36	
		1.430,47	

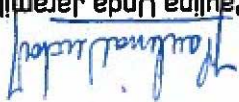
Nota 26 Operaciones con Partes Relacionadas

Las transacciones realizadas con partes relacionadas en el año 2018 es como sigue:

Nombre de la Compañía	2018	2018
Ferrostaal Colombia	24.000,00	4.500,00
Ferrostaal GmbH	5.861,76	-
Total	29.861,76	4.500,00

Nota 27 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (febrero 19 de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Paulina Unda Jaramillo
GERENTE GENERAL


María Isabel Proaño
CONTADOR GENERAL