NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA - NIC 1.10 (e)

NIC 1.138(a)

1. Información General

FERRETERIA ALEMANA S.A., es una sociedad anónima radicada en Ecuador. Se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Quito el 25 de marzo de 1965, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 5 de mayo de 1965. Mediante escritura pública de 6 de agosto de 1982, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de agosto del mismo año, se realiza la reactivación y prórroga del plazo de duración de la compañía, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos. El capital aumentó en S/. 500.000,00 sucres, dando como resultado un nuevo capital social de 6.000.000 de sucres. El 17 de febrero de 1998, se realiza la transformación de la compañía, constituyéndose la misma en sociedad anónima, se realiza también la prórroga del plazo de duración, aumento del capital, reforma y codificación de estatutos mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 1998. Con fecha 17 de abril de 2008, según resolución No.08.Q.IJ.001265 emitida por la Superintendencia de Compañías se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de junio 2008, bajo el número 1938, tomo 139; incrementándose el Capital Social a US$50.000 (cincuenta mil dólares) dividido en 500 acciones nominativas y ordinarias de us$100 cada una.

El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la Ciudad de Quito-Ecuador.

OBJETO SOCIAL - NIC 1.138

FERRETERIA ALEMANA., tiene como objeto social la importación y venta de artículos de ferretería, herramientas y máquinas herramientas.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo 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 (IASB), aprobadas e impulsadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y según resolución N. SC.ICI.CPAIFRS.11.010, resuelve

la aplicación de la Norma de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables de FERRETERIA ALEMANA S.A.

1. Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el Balance de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

c. Moneda Funcional y Transacciones en moneda extranjera

i) Moneda funcional y presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de FERRETERIA ALEMANA S.A., se valorizan utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda en la que desarrolla su actividad primaria.

ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e. Propiedades, plantas y equipos

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registrarán como activo cuando sea probable la obtención de beneficios económicos derivados del mismo, y el costo del activo pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales 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:

Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33%

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.

f. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, para determinar si existen indicios de que esos 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

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, 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.

g. Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

h. Costos por préstamos

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

i. Participación de los Trabajadores:

La empresa contabiliza y distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

j. 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.

k. Beneficios a los empleados

Las pensiones de jubilación se reconocen con base en un plan de beneficios definido y sustentado en estudios actuariales los que se realizarán periódicamente, con cargo a resultados.

l. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y nominativas; y se clasifican como patrimonio neto.

m. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes 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 e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno.

n. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

o. Gastos

Los gastos se reconocen en la Cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

p. Información sobre las fuentes clave de incertidumbre en la estimación

La compañía revelará en las notas información sobre los supuestos clave acerca del futuro y otras causas clave de incertidumbre en la estimación en la fecha sobre la que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes significativos en el importe en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio contable siguiente. Con respecto a esos activos y pasivos, las notas incluirán detalles de:

- Su naturaleza
- Su importe en libros en la fecha del balance

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
CAJA		
Caja General	545,98	1.361,38
BANCOS		
Banco del Pichincha	35.171,68	44.831,38
Banco Internacional	19.751,47	54.509,43
INVERSIONES		
Inversiones	183.753,35	152.972,25
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**239.222,48**	**253.674,44**

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Varios Deudores	141.356,23	135.474,06
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	16.014,49	16.014,49
Menos: Deterioro de cartera	25.684,30	25.684,30
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**99.657,44**	**93.775,27**

NOTA (5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Certificados CORPEI	506,36	0,00
TOTAL OTROS CUENTAS POR COBRAR	**506,36**	**0,00**

NOTA (6) ANTICIPOS ENTREGADOS

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Anticipo Jubilación	12.000,00	12.000,00
TOTAL ANTICIPOS ENTREGADOS	**12.000,00**	**12.000,00**

NOTA (7) INVENTARIOS

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Inventarios	369.444,87	366.891,31
TOTAL INVENTARIOS	**369.444,87**	**366.891,31**

NOTA (8) MERCADERIAS EN TRANSITO

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Mercaderías en tránsito	30.568,55	3.728,99
TOTAL MERCADERIAS EN TRANSITO	**30.568,55**	**3.728,99**

NOTA (9) IMPUESTOS POR COBRAR

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Retención en la Fuente	2.269,43	2.390,92
Retención IVA	119,01	48,88
Crédito Tributario	4.771,53	2.782,42
TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR	**7.159,97**	**5.222,22**

NOTA (10) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Vehículos	25.351,49	25.351,49
Muebles y Enseres	2.257,91	2.257,91
Equipos de Computación	1.104,11	1.104,11
Suman:	**28.713,51**	**28.713,51**
Menos: Depreciación acumulada	-28.712,51	-28.712,51
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**1,00**	**1,00**

NOTA (11) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
IESS 9.45%	225,84	225,85
IESS 12.15%	290,42	290,42
Sr. Hans Schwark	3.068,10	1.940,14
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**3.584,36**	**2.456,41**

NOTA (12) GASTOS ACUMULADOS

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Décimo Tercer Sueldo	199,29	199,25
Décimo Cuarto Sueldo	625,04	625,00
15% Participación trabajadores	5.141,71	1.984,73
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	**5.966,04**	**2.808,98**

NOTA (13) IMPUESTOS POR PAGAR

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Impuesto al Valor Agregado	1.563,45	2.833,80
Retenciones de IVA por Pagar	269,86	255,30
Retenciones en la Fuente	210,81	108,95
Impuesto a la Renta por Pagar	1.935,21	0,00
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	**3.979,33**	**3.198,05**

NOTA (14) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Jubilación Patronal	34.043,46	34.043,46
Desahucio	7.281,77	7.281,77
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	**41.325,23**	**41.325,23**

NOTA (15) CAPITAL SOCIAL

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Sr. Hans Schwak	18.000,00	18.000,00
Sr. Mathias Schwak	16.000,00	16.000,00
Sr. Michael Schwak	16.000,00	16.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	**50.000,00**	**50.000,00**

NOTA (16) RESERVAS

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Reserva Legal	47.937,04	47.937,04
Reserva Legal año 2014	1.085,11	1.085,11
Reserva Legal año 2015	649,28	649,28
Reserva Legal año 2016	1.066,69	1.066,69
Reserva Facultativa	241.778,86	242.598,88
Reserva Facultativa año 2014	9.765,96	9.765,96
Reserva Facultativa año 2015	5.443,79	5.443,79
Reserva Facultativa año 2016	521,77	521,77
TOTAL RESERVAS	**308.248,50**	**309.068,52**

NOTA (17) RESULTADOS ACUMULADOS

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Resultados acumulados aplicación NIFF	-26.338,00	-26.338,00
Resultado ejercicios anteriores	344.594,06	344.594,06
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**318.256,06**	**318.256,06**

NOTA (18) UTILIDAD DEL EJERCICIO

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Resultado del Ejercicio	27.201,14	8.179,98
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	**27.201,14**	**8.179,98**

NOTA (19) VENTAS NETAS

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Ventas Netas	297.064,14	292.953,74
TOTAL VENTAS NETAS	**297.064,14**	**292.953,74**

NOTA (20) COSTO DE VENTAS

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Costo de Ventas	172.785,43	174.680,71
TOTAL COSTO DE VENTAS	**172.785,43**	**174.680,71**

NOTA (21) INGRESOS NO OPERACIONALES

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
Otros Ingresos	506,43	0,00
Rendimientos Financieros	5.495,52	5.176,51
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**6.001,95**	**5.176,51**

NOTA (22) GASTOS OPERACIONALES

Descripción	Saldo US$. Al 31-12-18	Saldo US$. Al 31-12-17
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de personal	39.368,76	59.336,61
Gastos de operación	56.633,83	50.881,42
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**96.002,59**	**110.218,03**

Sr. Hans Schwark
Gerente General

Ing. Silvana Benalcázar B.
Contadora
REG. CPA. 17-4327