

FERRUX S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2017
e informe del auditor independiente

FERRUX S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2017
e informe del auditor independiente

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
FERRUX S.A.

Opinión

He auditado el estado de situación financiera adjunto de **FERRUX S.A.** al 31 de Diciembre del 2017, y el correspondiente estados de resultado integral, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados en base a mi auditoría.

En mi opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FERRUX S.A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF).

Bases para la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría . Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Otros asuntos de auditoría

Según se indica en la nota 2 los estados financieros son preparados para dar cumplimiento con los requerimientos locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **FERRUX S.A.**

Responsabilidad de la gerencia de la compañía sobre los estados financieros

La Gerencia es la responsable de la presentación y preparación de los estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera / NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros , la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de continuar como empresa en marcha revelando de ser necesario asuntos relacionados con la empresa en marcha a menos que la empresa tenga planes de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones.

La gerencia es la responsable de controlar el proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIA siempre detecte distorsiones cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraude y error y se consideran materiales si, de manera individual o conjunta, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

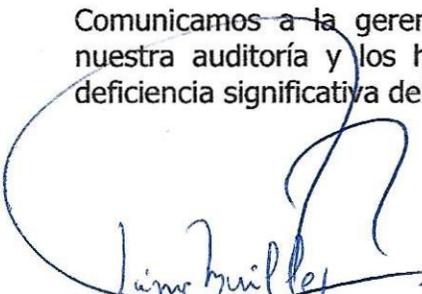
Como parte de nuestra auditoría basada en Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además se evaluó:

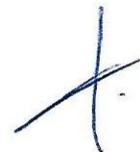
- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión material debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión de control interno.

- Obtenemos conocimiento del Control Interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables usadas por la compañía son las adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre la adecuada utilización de la gerencia del principio de empresa en marcha y si basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ser una causa de que la compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de modo que se alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos el alcance y la oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante la auditoría.



C.P.A Jaime Murillo Posada
SC-RNAE No. 473
Guayaquil, Ecuador
24 de Abril del 2018



FERRUX S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
Expresado en U.S.dólares

	Nota	<u>2017</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo , Caja y Bancos	3	27,836.66
Activos Financieros, netos	4	514,718.47
Activos por Impuestos Corrientes	5	43,756.82
Inventarios de Mercaderías	6	220,576.54
Total activos corrientes		806,888.49
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, planta y equipo, neto	7	40,733.53
Depositos en Garantía		1,100.00
Total activos no corrientes		41,833.53
Total Activo		848,722.02



Ec. Enrique Efraín Ordóñez Arias
Representante Legal



Ec. Salomon Bayas Guevara
Contador General

FERRUX S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
Expresado en U.S.dòlares

	Nota	<u>2017</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores y otras cuentas pagar	8	171,083.37
Prestamos Bancarios	9	65,697.33
Obligaciones Acumuladas	10	22,934.67
Cuentas por Pagar Accionistas	11	24,224.96
Obligaciones Tributarias	12	31,354.33
Total pasivos corrientes		315,294.66
PASIVO LARGO PLAZO		
Accionistas	11	146,956.47
Préstamos Bancarios	9	17,771.62
Total pasivos largo plazo		164,728.09
Total Pasivo		480,022.75
PATRIMONIO		
Capital Social	13	800.00
Reserva Legal	14	12,930.98
Utilidades Anteriores		282,455.75
Utilidad del Ejercicio		72,512.54
Total Patrimonio		368,699.27
Total pasivo y patrimonio		848,722.02
		
Ec. Enrique Efraín Ordóñez Arias Representante Legal		Ec. Salomon Bayas Guevara Contador General

FERRUX S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de diciembre del 2017
Expresado en U.S.dòlares

	Nota	<u>2017</u>
Ingresos		
Ventas 0%		430,905.57
Ventas 14% Y 12%		1,904,536.82
Otros Ingresos		139.57
Total Ingresos		<u>2,335,581.96</u>
Costo de Ventas		1,544,997.69
Utilidad Bruta		790,584.27
Gastos Administrativos		193,919.65
Gastos Financieros		10,261.71
Gastos por Depreciaciones		9,620.59
Otros Gastos		466,823.86
Gastos No Deducibles		1,772.36
Total Gastos		<u>680,625.81</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta		109,958.46
15% de Trabajadores		16,493.77
Impuesto a la Renta		20,952.15
Utilidad neta del Ejercicio		<u>72,512.54</u>



Ec. Enrique Efraín Ordóñez Arias
Representante Legal



Ec. Salomon Bayas Guevara
Contador General

FERRUX S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Saldo
Saldo al 01 de Enero del 2017	800.00	12,930.98	235,016.10	47,439.65	296,186.73
Resultado del Ejercicio				109,958.46	109,958.46
Participacion Trabajadores				-16,493.77	
Impuesto a la Renta				-20,952.15	
Transferencia de Resultados			47,439.65	-47,439.65	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800.00	12,930.98	282,455.75	72,512.54	368,699.27



Ec. Enrique Efraín Ordóñez Arias
Representante Legal



Ec. Salomon Bayas Guevara
Contador General

FERRUX S.A.
Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
Expresado en U.S.dólares

	<u>2017</u>
<u>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</u>	
Utilidad Neta	72,512.54
Ajuste para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciación	9,620.59
Cambios netos en activos y Pasivos	
Aumento en cuentas por cobrar	-124,456.66
Cuentas por Pagar	1,673.17
Anticipos a Proveedores	-109,116.80
Credito Tributario Impuesto Renta	-4,239.93
Disminución Inventarios	211,879.78
Gastos Acumulados por Pagar	7,024.39
Otras Cuentas por Cobrar	832.08
Impuestos por Pagar	-2,661.39
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>63,067.77</u>
<u>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</u>	
Adiciones de Maquinarias y Equipos	-35,705.36
<u>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</u>	
Obligaciones por pagar a bancos	-17,619.03
Aumento (disminución) neto de efectivo	9,743.38
Efectivo al principio del año	18,093.28
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	27,836.66



Ec. Enrique Efraín Ordóñez Arias
Representante Legal



Ec. Salomon Bayas Guevara
Contador General

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017
Expresadas en U.S.dòlares

1. Operaciones

FERRUX S.A. está constituida en Guayaquil el 2 de Agosto del 2002 y su actividad principal es dedicarse a la compra, venta, distribución y comercialización de materiales eléctricos, ferretería y materiales de construcción.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1.- Base de presentación de los estados financieros

En la contabilidad y en la presentación de los estados financieros, la compañía cumple con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presenta en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2.- Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2017 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

2.3.- Uso de Juicios y Estimaciones

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos futuros.

2.4.- Efectivo y equivalentes en efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósito a (la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos de tres meses o menos.

2.5.- Documentos y cuentas por cobrar

Son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. También incluyen las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. El monto de la estimación se reconoce en el estado de resultados integrales. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales. Durante el análisis realizado en el 2017 no se identificaron valores de dudosa cobranza. Debido a que el cierre contable se lo realizó considerando las mediciones bajo NIIF, no se reportó ningún ajuste en su estimación para cuentas de dudosa cobranza durante el 2017.

2.6.- Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización; que comprenden la materia prima y los gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.7.- Propiedad, planta y equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo son de plena propiedad de la compañía, los mismos que se encuentran registrados al costo menos la depreciación; y, pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, planta y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

Edificios y Obras de Infraestructura	20 años	5%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Flotas y Equipos Fluviales	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de Computación	3 años	33%

2.8.- Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado.

2.9.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido.

Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.10.- Impuestos a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas; mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga al resultado del año que se devenga como base. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del año 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 02% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma establecido 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.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.11.- Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.12.- Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen en la medida en que probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía 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 para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

La compañía registra en el costo de productos vendidos todos los insumos consumidos en su producción, las principales materias primas utilizadas, y que constituye la mayor parte del costo, los cargos de mano de obra directa e indirecta que son relacionadas con el personal de operativo.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

2.13.- Administración de riesgo

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros como sigue:

Riego crediticio.- Es la pérdida que enfrenta la compañía si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. Al 31 de diciembre del 2017, no se reporta un riesgo del material de crédito.

Riesgo de liquidez.- Es el riesgo de la que compañía tenga dificultades de para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante al a entrega de efectivo u otros activos financieros. La administración hace un seguimiento de la previsiones con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al tiempo que tarta de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser necesarios.

Riesgo de tasa de interés:

El endeudamiento a corto y largo plazo expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros.

Riego operacional: El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional para sí limitar las pedidas financieras y los daños a la reputación de la compañía alcanzando su objetivo desarrollando e implementado mejores control gerencial.

Moneda Local: A partir del año 2000, el Dólar Americano es la moneda de uso local en la república del Ecuador.

3. Efectivo y Equivalentes

Al 31 de Diciembre del 2017, efectivo y sus equivalentes representan saldo en caja y depósitos en cuentas corrientes las cuales se mantienen en las instituciones del sistema financiero para efectuar los pagos de proveedores de bienes y servicios.

4. Activos Financieros ,neto

Al 31 de diciembre del 2017 Activos Financieros netos se presentan como siguen:

	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	404,857.91
Cuentas por Cobrar Terceros	743.76
Anticipo a Proveedores	109,116.80
	514,718.47

FERRUX S.A. tiene una política de crédito con sus clientes es de 30 a 150 días de plazo y durante el periodo 2017 la empresa no realizo provisión por cuentas incobrables.

5. Activos por Impuestos Corrientes

Activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 están compuesta por las siguientes cuentas:

	<u>2017</u>
Impuestos Retenidos Años Anteriores	24,934.34
Impuestos Retenidos	<u>18,822.48</u>
	43,756.82

6. Inventarios de Mercadería.

Al 31 de Diciembre del 2017 Inventarios de Mercadería se compone de artículos de ferretería los cuales son valorados al costo promedio ponderado los mismos que se encuentran registrados a su valor neto de realización.

	<u>2017</u>
Inventarios de Productos Terminados	<u>220,576.54</u>
	220,576.54

7. Propiedades, Plantas y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2017, Propiedades, Plantas y equipos la componen las cuentas que se detallan como sigue:

	<u>2017</u>
Muebles y Enseres	4,832.66
Vehículos	103,995.65
Depreciacion Acumulada	<u>-68,094.78</u>
	40,733.53

El movimiento de propiedades durante el 2017 fue como sigue:

Descripcion	Saldo a Diciembre 2016	Adiciones	Saldo a Diciembre 2017
Muebles y Enseres	4,832.66	-	4,832.66
Vehículos	68,290.29	35,705.36	103,995.65
Depreciacion Acumulada	(58,474.19)	(9,620.59)	(68,094.78)
Total General	14,648.76	26,084.77	40,733.53

8. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2017, Proveedores y Otras cuentas por pagar están representadas como sigue:

	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	148,907.18
Otras Cuentas por Pagar a Terceros	<u>22,176.19</u>
	171,083.37

9. Préstamos Bancarios

Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre del 2017 corresponden a saldos según se presentan como sigue:

<u>Descripcion</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Pichincha 2711014-00	58,906.35		58,906.35
Banco Amazonas 500362197	6,790.98	17,771.62	24,562.60
	65,697.33	17,771.62	83,468.95

10. Obligaciones Acumuladas

Al 31 de diciembre del 2017 Obligaciones Acumuladas esta conformada por las siguientes cuentas:

	<u>2017</u>
Obligaciones al IESS	2,457.49
Obligaciones Empleados	1,970.62
Fondo de Reserva	426.78
Prestamos Quirografarios	776.82
Prestamos Hipotecarios	809.19
Participación a Empleados	16,493.77
	<u>22,934.67</u>

11. Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de Diciembre del 2017 cuentas por pagar accionistas se compone como sigue:

Descripcion	Corto Plazo	Largo Plazo
Cuentas por Pagar Accionistas	24,224.96	146,956.47
	<u>24,224.96</u>	<u>146,956.47</u>

Cuentas por Pagar accionistas representan valores pendientes por pagar a los accionistas por pago de gastos operativos de **FERRUX S.A.** los cuales no tienen fecha establecida de vencimiento ni generan intereses.

12. Obligaciones Tributarias

Al 31 de Diciembre del 2017, Obligaciones Tributarias se componen como se presenta a continuación :

	<u>2017</u>
Retención Iva	360.51
Iva po Pagar	9,710.94
Retención en la Fuente	330.73
Impuesto a la renta	20,952.15
	<u>31,354.33</u>

13. Capital Social

El capital social **FERRUX S.A.** al 31 de Diciembre del 2017 está representado por 800 acciones de USD.1,00 dólares cada una y está integrado por los siguientes accionistas:

Accionistas	Acciones	% de Participación
Ordoñez Arias Enrique Efraín	795.00	99%
Suarez Aviles Santos Judith Noralma	5.00	1%
	800.00	100%

14. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (Noviembre del 2002).

(b) Tasa de impuesto-

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(c) Conciliación del Resultado Contable - Tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad (pérdida) contable con la utilidad (pérdida) fiscal de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

Utilidad (Pérdida) antes de Provisión para Impuesto a la Renta	93,464,69
--	-----------

Más(Menos) Partidas Conciliatorias

Gastos no Deducibles	1,772,36
----------------------	----------

Utilidad Gravable	95,237,05
-------------------	-----------

Tasa de Impuesto	22%
------------------	-----

Provisión para Impuesto a la Renta	20,952,15
------------------------------------	-----------

16. Eventos Posteriores

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes Abril 24 del 2018 no se presentaron hechos o eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.



Ec. Enrique Efraín Ordóñez Arias
Representante Legal



Ec. Salomon Bayas Guevara
Contador General