

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

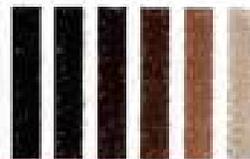
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.:

Opinión con salvedades

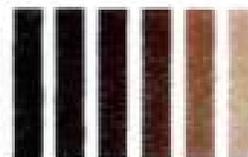
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A., al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

A la fecha de este informe de auditoría no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos realizada al Banco Pichincha. Si bien hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternativos de la razonabilidad de los saldos de bancos que la entidad mantenía registrados al 31 de diciembre de 2017, no hemos podido concluir sobre la posible existencia de otros activos, pasivos o compromisos que pudiera tener la Compañía con la mencionada entidad bancaria, y, en su caso, de su registro y/o revelación adecuada en los estados financieros adjuntos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.



Otros cuestiones

Los estados financieros de Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores, debido a que los estados financieros del año 2016 no requerían ser auditados por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para tener la obligación de emitir una opinión a los estados financieros

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Materiales, Servicios y Ventas Maserven S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A., al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOC. CIA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Dayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

Abril 26 del 2018
Guayaquil, Ecuador

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S. A.

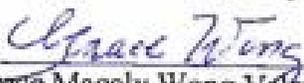
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	120,000	221,981
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	304,451	272,385
Inventarios	6	523,933	218,574
Activos por impuestos corrientes	7	41,716	27,783
Total activos corrientes		<u>990,100</u>	<u>740,723</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	8	24,747	4,699
Total activos no corrientes		<u>24,747</u>	<u>4,699</u>
Total activos		<u>1,014,847</u>	<u>745,422</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	492,459	400,452
Pasivos por impuestos corrientes	7	64,301	39,348
Obligaciones acumuladas	10	36,591	24,646
Total pasivos corrientes		<u>593,351</u>	<u>464,446</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	11	5,037	5,037
Total pasivos no corrientes		<u>5,037</u>	<u>5,037</u>
Total pasivos		<u>598,388</u>	<u>469,483</u>
PATRIMONIO			
Capital social	13	10,000	10,000
Reservas		4,981	4,981
Resultados acumulados		260,958	182,956
Resultado del ejercicio		140,520	78,002
Total del patrimonio		<u>416,459</u>	<u>275,939</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,014,847</u>	<u>745,422</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Grace Magaly Wong Valenzuela
Gerente General


Ing. Carmen E. Andrade Mero
Contadora

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	1,498,700	1,104,162
COSTOS DE VENTAS	15	<u>(1,013,928)</u>	<u>(783,827)</u>
Utilidad bruta		484,772	320,335
Otros ingresos	16	3,844	18
GASTOS			
Gastos de administración	17	(216,984)	(159,410)
Gastos de ventas	18	<u>(88,528)</u>	<u>(60,075)</u>
Utilidad operacional		183,104	100,868
Gastos financieros	19	<u>(2,891)</u>	<u>(109)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		180,213	100,759
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(39,693)	(22,757)
Diferido		-	-
Total		<u>(39,693)</u>	<u>(22,757)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>140,520</u>	<u>78,002</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Grace Magaly Wong Valenzuela
Gerente General


Ing. Carmen E. Andrade Mero
Contadora

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	4,981	113,212	69,744	197,937
Más (menos) transacciones durante el año-					
Transferencia del resultado	-	-	69,744	(69,744)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	78,002	78,002
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>10,000</u>	<u>4,981</u>	<u>182,956</u>	<u>78,002</u>	<u>275,939</u>
Más (menos) transacciones durante el año-					
Transferencia del resultado	-	-	78,002	(78,002)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	140,520	140,520
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>10,000</u>	<u>4,981</u>	<u>260,958</u>	<u>140,520</u>	<u>416,459</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.


Grace Magaly Wong Valenzuela
Gerente General


Ing. Carmelo E. Andrade Mero
Contadora

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta		140,520	78,002
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		2,282	1,148
Ajustes en provisiones		(2,059)	2,758
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		100	-
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar		(30,007)	(20,626)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(13,933)	(3,747)
Aumento (disminución) en inventarios		(305,359)	126,760
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		92,007	(323,507)
Aumento en pasivo por impuestos corrientes		24,953	18,450
Aumento en obligaciones acumuladas		11,945	3,264
Flujos de efectivo netos utilizados de actividades de Operación		(79,551)	(117,498)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones de activos		(22,430)	(255)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		(22,430)	(255)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(101,981)	(117,753)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		221,981	339,734
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>120,000</u>	<u>221,981</u>

Las notas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Grace Magaly Wong Valenzuela
Gerente General


Ing. Carmen E. Andrade Mero
Contadora

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Materiales, Servicios y Ventas Maserven S.A., fue constituida el 20 de mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de julio de 2004. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor de artículos de ferretería. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil, lote Cerro Colorado, Cooperativa Vergeles, Manzana 245 Solar 1 y 2 a lado de la compañía Cimetcorp S.A.

Sus accionistas con el 87.50% del capital social Grace Magaly Wong Valenzuela y con el 12.50% Carlos Efraín Naranjo Assan, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad 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), que han sido adoptadas en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(c) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de segregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos varios	10
Equipos de computación	3

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(g) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(h) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

- (ii) Participación a trabajadores- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- (j) Reconocimiento de ingresos- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

- (k) Costos y gastos- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- (l) Compensación de saldos y transacciones- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	396	33
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100025026	18,975	48,151
Banco Machala Cta. Cte. No. 1110061281	100,629	173,797
	<u>120,000</u>	<u>221,981</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	205,853	256,839
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(4,653)	(2,594)
Subtotal	201,200	254,245
Cuentas por cobrar relacionadas	6,000	-
Anticipo a proveedores	2,664	1,071
Cuentas por cobrar empleados	27,439	2,714
Cheques postfechados	58,872	-
Otras cuentas por cobrar	8,276	14,355
	<u>304,451</u>	<u>272,385</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 131,600 (US\$ 116,885 al 2016)

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 74,253 (US\$ 139,954 al 2016), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Entre 1 y 90 días	61,529	116,529
Más de 91 días	12,724	23,425
	<u>74,253</u>	<u>139,954</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materiales de ferretería	359,559	218,574
Importaciones en tránsito	164,374	-
	<u>523,933</u>	<u>218,574</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo de impuesto a la renta	8,801	21,358
Crédito tributario impuesto a la renta	13,338	-
Crédito tributario IVA	19,577	6,425
	<u>41,716</u>	<u>27,783</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	39,693	22,757
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	23,222	15,897
Retenciones de impuesto a la renta	1,386	694
	<u>64,301</u>	<u>39,348</u>

- (1) 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; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	180,213	100,759
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	208	2,682
Utilidad gravable	180,421	103,441
Tarifa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	39,693	22,757
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	8,800	11,579
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	(8,800)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	-	11,579

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta de cero; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 39,693. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 39,693 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2015	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2016	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/Dic/2017
Instalaciones	341	-	341	-	341
Muebles y enseres	3,738	-	3,738	18,243	21,981
Equipos varios	2,402	105	2,507	(100)	2,407
Equipos de computación	4,090	150	4,240	4,187	8,427
	10,571	255	10,826	22,330	33,156
Depreciación acumulada	(4,979)	(1,148)	(6,127)	(2,282)	(8,409)
	5,592	(893)	4,699	20,048	24,747

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores locales	48	520
Cuentas por pagar compañías relacionadas	487,948	398,279
Cuentas por pagar accionistas	1,777	-
Obligaciones con el IESS	75	1,585
Anticipo de clientes	2,611	68
	492,459	400,452

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2017	2016
Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac	463,048	350,379
Sonia Cruz	-	23,000
Nury Cruz	24,900	24,900
	487,948	398,279

Al 31 de diciembre del 2017 las transacciones entre relacionadas eran las siguientes:

	Ingresos por venta de materiales	Gasto por compra de materiales
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	2,826	-
Ferretería Industrial y Productos de Acero Cia. Ltda. Finpac	115,059	981,800
	<u>117,885</u>	<u>981,800</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Beneficios sociales por pagar	4,789	6,865
Participación a trabajadores (1)	31,802	17,781
	<u>36,591</u>	<u>24,646</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 17,781 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2017	2016
Jubilación patronal	5,037	5,037

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2017 no se realizó registro de la provisión de jubilación patronal ni tampoco la provisión para indemnizaciones laborales (bonificación por desahucio), la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	120,000	221,981
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	304,451	272,385
	<u>424,451</u>	<u>494,366</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	492,459	400,452
	<u>492,459</u>	<u>400,452</u>

NOTA 13. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 está constituido por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2017, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 4,981.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas distribuíbles	182,956	113,212
Resultados año anterior	78,002	69,744
Total	<u>260,958</u>	<u>182,956</u>

NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas operacionales	<u>1,498,700</u>	<u>1,104,162</u>

NOTA 15. COSTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de ventas comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario inicial	218,574	345,334
Compras locales	1,004,756	657,067
Importaciones	150,157	-
Inventario final	<u>(359,559)</u>	<u>(218,574)</u>
	<u>1,013,928</u>	<u>783,827</u>

NOTA 16. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos	<u>3,844</u>	<u>18</u>

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	56,720	62,346
Beneficios Sociales y otras Remuneraciones	15,152	17,119
Aporte a la Seguridad Social	12,251	14,491
Servicios básicos	2,146	3,214
Alquiler de oficina	7,200	-
Mantenimiento y Reparaciones	1,989	522
Suministros y Materiales	3,235	8,011
Impuestos, contribuciones y otros	22,616	9,379
Honorarios profesionales	3,617	6,591
Participación de trabajadores	31,802	17,781
Depreciación de activo fijo	2,282	1,148
Pago por otros Servicios	57,574	18,661
Otros gastos administrativos	400	147
	<u>216,984</u>	<u>159,410</u>

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones	50,944	36,393
Combustible	2,028	1,118
Servicios básicos	212	-
Alquiler de oficina	1,500	3,600
Movilizaciones	24,604	17,672
Consumos varios	1,312	302
Pago por otros Servicios	3,373	870
Otros gastos de ventas	4,555	120
	<u>88,528</u>	<u>60,075</u>

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses	2,665	-
Otros gastos financieros	226	109
	<u>2,891</u>	<u>109</u>

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en marzo 12 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.