

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 Medianas 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

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 2018, 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, 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 2018, 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

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (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.



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.

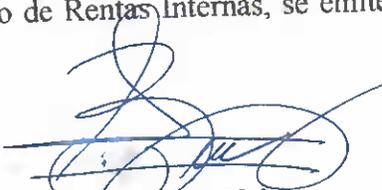
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas 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 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-862


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

Abril 29 del 2019
Guayaquil, Ecuador

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	125,290	120,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	373,380	304,451
Inventarios	6	1,029,092	523,933
Activos por impuestos corrientes	7	46,825	41,716
Total activos corrientes		<u>1,574,587</u>	<u>990,100</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	8	30,862	24,747
Activos por impuestos diferidos	9	355	-
Total activos no corrientes		<u>31,217</u>	<u>24,747</u>
Total activos		<u>1,605,804</u>	<u>1,014,847</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	883,759	492,459
Pasivos por impuestos corrientes	7	93,792	64,301
Obligaciones acumuladas	11	43,637	36,591
Total pasivos corrientes		<u>1,021,188</u>	<u>593,351</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	12	5,034	5,037
Total pasivos no corrientes		<u>5,034</u>	<u>5,037</u>
Total pasivos		<u>1,026,222</u>	<u>598,388</u>
PATRIMONIO			
	14		
Capital social		10,000	10,000
Reserva legal		4,981	4,981
Resultados acumulados		401,478	260,958
Resultado del ejercicio		161,701	140,520
Otros resultados integrales acumulados		1,422	-
Total del patrimonio		<u>579,582</u>	<u>416,459</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,605,804</u>	<u>1,014,847</u>

Las notas adjuntas 1 a la 22 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.

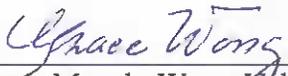
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

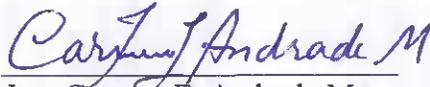
POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	2,198,464	1,498,700
COSTO DE VENTAS	16	(1,600,083)	(1,013,928)
Utilidad bruta		598,381	484,772
Otros ingresos	17	374	3,844
GASTOS			
Gastos de administración	18	(223,548)	(216,984)
Gastos de ventas	19	(154,220)	(88,528)
Utilidad operacional		220,987	183,104
Gastos financieros	20	(5,363)	(2,891)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		215,624	180,213
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	54,278	39,693
Diferido		(355)	-
Total		53,923	39,693
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		161,701	140,520

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.


Grace Magaly Wong Valenzuela
Gerente General


Ing. Carmen F. Andrade Mero
Contadora

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

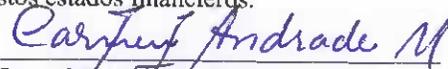
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales acumulados (Pérdidas) ganancias actuariales	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	4,981	182,956	78,002	-	275,939
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>-</u>	<u>416,459</u>
Más (menos) transacciones durante el año-						
Transferencia del resultado	-	-	140,520	(140,520)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	161,701	-	161,701
Ganancias actuariales	-	-	-	-	1,422	1,422
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>10,000</u>	<u>4,981</u>	<u>401,478</u>	<u>161,701</u>	<u>1,422</u>	<u>579,582</u>

Las notas adjuntas 1 a la 22 forman 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.

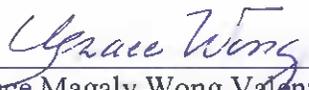
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

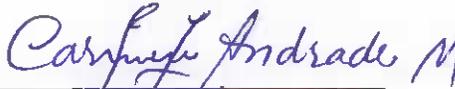
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad neta		161,701	140,520
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		5,726	2,282
Ajustes en provisiones		13,415	(2,059)
Otras partidas distintas al efectivo		5,285	100
Cambios netos en activos y pasivos-			
Aumento en cuentas por cobrar		(80,925)	(30,007)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(5,109)	(13,933)
Aumento en inventarios		(505,159)	(305,359)
Aumento en activos por impuestos diferidos		(355)	-
Aumento en cuentas por pagar		391,300	92,007
Aumento en pasivo por impuestos corrientes		29,491	24,953
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		320	-
Aumento en obligaciones acumuladas		7,046	11,945
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de Operación		22,736	(79,551)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones de activos		(17,446)	(22,430)
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión		(17,446)	(22,430)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo		5,290	(101,981)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		120,000	221,981
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	125,290	120,000

Las notas 1 a la 22 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 2018 Y 2017

(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 Wong Valenzuela Grace Magaly; y, con el 12.50% Naranjo Assan Carlos Efraín, ambos 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.

(e) 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 disgregación 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 imponibles 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 imponibles. 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 períodos 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 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	2,369	396
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100025026	85,370	18,975
Banco Machala Cta. Cte. No. 1110061281	37,551	100,629
	<u>125,290</u>	<u>120,000</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	269,160	205,853
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(7,343)	(4,653)
Subtotal	261,817	201,200
Cuentas por cobrar relacionadas	6,000	6,000
Anticipo a proveedores	831	2,664
Cuentas por cobrar empleados	24,081	27,439
Cheques posfechados	63,820	58,872
Otras cuentas por cobrar	16,831	8,276
	<u>373,380</u>	<u>304,451</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan 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 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 26,650 (US\$ 131,600 al 2017)

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 242,510 (US\$ 74,253 al 2017), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2018	2017
Entre 1 y 90 días	228,572	61,529
Más de 91 días	13,938	12,724
	<u>242,510</u>	<u>74,253</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	2018	2017
Materiales de ferretería	359,250	359,559
Importaciones en tránsito	669,842	164,374
	<u>1,029,092</u>	<u>523,933</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

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

	2018	2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo de impuesto a la renta	-	8,801
Crédito tributario impuesto a la renta	19,664	13,338
Crédito tributario IVA	27,161	19,577
	<u>46,825</u>	<u>41,716</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	54,278	39,693
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	38,668	23,222
Retenciones de impuesto a la renta	846	1,386
	<u>93,792</u>	<u>64,301</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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:

	2018	2017
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	215,624	180,213
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	70	208
Diferencias temporarias	1,419	
Utilidad gravable	217,113	180,421
Tarifa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	54,278	39,693
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	12,300	8,801

- (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.

Para el año 2018, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 12,300; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 54,278. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 54,278 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018 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 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2016	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2017	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/Dic/2018
Instalaciones	341	-	341	-	341
Vehículos	-	-	-	4,241	4,241
Muebles y enseres	3,738	18,243	21,981	1,520	23,501
Equipos varios	2,507	(100)	2,407	268	2,675
Equipos de computación	4,240	4,187	8,427	5,441	13,868
	10,826	22,330	33,156	11,470	44,626
Depreciación acumulada	(6,127)	(2,282)	(8,409)	(5,355)	(13,764)
	<u>4,699</u>	<u>20,048</u>	<u>24,747</u>	<u>6,115</u>	<u>30,862</u>

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	2018	2017
Impuesto diferido activo	<u>355</u>	<u>-</u>

El movimiento de la cuenta activos por impuestos diferidos es el siguiente:

	US\$
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Crédito al resultado por impuesto diferidos (1)	355
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>355</u>

(1) Corresponde a activos por impuestos diferidos originados en las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El movimiento de los activos por impuestos diferidos sin considerar compensación es el siguiente:

	Provisiones de jubilación patronal y desahucio
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Crédito al resultado por impuesto diferidos	355
Saldo al 31 de diciembre del 2018	355

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por pagar proveedores locales	13	48
Cuentas por pagar relacionadas (1)	877,458	487,948
Cuentas por pagar accionistas	-	1,777
Obligaciones con el IESS	1,675	75
Anticipo de clientes	4,613	2,611
	<u>883,759</u>	<u>492,459</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2018	2017
Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac	776,515	463,048
Sonia Cruz	50,000	-
Nury Cruz	24,900	24,900
Mercy Cruz	20,000	-
Frankin Cruz	6,043	-
	<u>877,458</u>	<u>487,948</u>

Al 31 de diciembre del 2018 las transacciones entre relacionadas eran las siguientes:

	Ingresos por venta de materiales	Gasto por compra de materiales
Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda.	415,928	285,428
	<u>415,928</u>	<u>285,428</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2018	2017
Beneficios sociales por pagar	5,586	4,789
Participación a trabajadores (1)	38,051	31,802
	43,637	36,591

(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 2018, la Compañía ha cancelado US\$ 31,802 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018	2017
Jubilación patronal	3,208	5,037
Bonificación por desahucio	1,826	-
	5,034	5,037

Los movimientos del 2018 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2018	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	5,037	-
Ajuste	(2,898)	1,156
Costo laboral por servicios actuariales	796	370
Costo financiero	165	88
Pérdidas (ganancias) actuariales	108	212
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	-
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	-	-
Saldo final	3,208	1,826

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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.72%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	125,290	120,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	373,380	304,451
	<u>498,670</u>	<u>424,451</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	883,759	492,459
	<u>883,759</u>	<u>492,459</u>

NOTA 14. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 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.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	260,958	182,956
Resultados año anterior	140,520	78,002
Total	<u>401,478</u>	<u>260,958</u>

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2018, las ganancias actuariales corresponden a US\$ 1,422.

NOTA 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas locales de bienes tarifa 12%	2,198,464	1,498,700

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos de ventas comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario inicial (Nota 6)	359,559	218,574
Compras locales	405,657	1,004,756
Importaciones	1,194,117	150,157
Inventario final (Nota 6)	(359,250)	(359,559)
	<u>1,600,083</u>	<u>1,013,928</u>

NOTA 17. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros ingresos comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos	374	3,844

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	69,294	56,720
Beneficios sociales y otras remuneraciones	17,010	15,152
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	1,166	-
Aporte a la seguridad social	14,973	12,251
Servicios básicos	14,662	2,146
Alquiler de oficina	-	7,200
Mantenimiento y reparaciones	2,381	1,989
Suministros y materiales	2,013	3,235
Impuestos, contribuciones y otros	6,018	22,616
Honorarios profesionales	1,900	3,617
Participación de trabajadores	38,051	31,802
Depreciación	5,726	2,282
Pago por otros Servicios	45,359	57,574
Otros gastos administrativos	4,995	400
	<u>223,548</u>	<u>216,984</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones	93,776	50,944
Combustible	2,415	2,028
Servicios básicos	6,940	212
Alquiler de oficina	-	1,500
Movilizaciones	38,726	24,604
Consumos varios	996	1,312
Pago por otros servicios	376	3,373
Otros gastos de ventas	10,991	4,555
	<u>154,220</u>	<u>88,528</u>

NOTA 20. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses	4,836	2,665
Otros gastos financieros	527	226
	<u>5,363</u>	<u>2,891</u>

NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en marzo 27 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.