

**FERRETERIA LEON S.A. FERRILEON
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 16 de octubre de 2008 con el nombre de FERRETERIA LEON S.A. FERRILEON

FERRETERIA LEON S.A. FERRILEON es una sociedad anónima radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número 0992595051001 y sujeta al control y supervisión de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La actividad principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones o participaciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por la que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no se cotizan en el mercado de valores.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros adjuntos son presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes); y, representan la adopción integral, explícita y sin reservas de dichas normas.

Basándose en las opciones que dicha norma establece, la administración de la compañía ha decidido por presentar Estados Financieros completos, cuya presentación se encuentra normada en la Sección 3 de las NIIF Pymes.

b) Modelo de Presentación de estados financieros -

De acuerdo a lo descrito en la Sección 3 de las NIIF Pymes, la Compañía cumple con emitir los siguientes estados financieros:

- ❖ Estado de Situación Financiera
- ❖ Estado de Resultado Integral
- ❖ Estados de cambios en el Patrimonio
- ❖ Estado de Flujos de Efectivo, método directo
- ❖ Revelaciones en notas explicativas

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Pymes, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se podrían clasificar en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se podrían clasificar como pasivos a largo plazo.

b) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados abarcan inversiones en capital y títulos de deuda, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y financiamientos, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar.

Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Instrumentos financieras -

La compañía clasifica sus instrumentos financieros, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación, las siguientes:

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Se clasifican en este grupo los títulos de deuda que la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento. Estas inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable; después de su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Un instrumento es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si es mantenido para negociación (se compran con el principal objetivo de venderlos en un futuro cercano) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los instrumentos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la Compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la Compañía con la intención de obtener ganancias de corto plazo. Al reconocimiento inicial, los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de los materiales de construcción y de los servicios de construcción y obra civil en condiciones de créditos normales, menos los cobros realizados; además, incluye préstamos otorgados a terceros y otras cuentas por cobrar, neto de cualquier ajuste de pérdida por deterioro.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- Activos financieros disponibles para la venta

Se clasifican en este grupo los valores en instrumentos de patrimonio (siempre y cuando no den lugar a una inversión en subsidiarias, inversiones en asociadas o negocios conjuntos), las acciones preferentes y ciertos títulos de deuda en tanto no sean clasificado dentro de las tres categorías anteriores.

Los activos financieros disponibles para la venta se registran inicialmente a su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable a la fecha del periodo en que se reporta. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidas al valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro, ni ganancias y pérdidas por conversión de partidas monetarias disponibles para la venta, son reconocidas directamente en el patrimonio en una cuenta patrimonial denominada “*plusvalías o minusvalías derivadas de la valoración de activos financieros disponibles para la venta*”. Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio es transferida a resultados. En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, en ese momento la Compañía deberá retirar de su patrimonio las plusvalías o minusvalías asociadas con el activo que ha sufrido deterioro en su valor y deberá proceder a reconocer la correspondiente pérdida en el estado de resultados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, en los cuales el valor razonable no pueda medirse de manera confiable siguiendo un criterio de negocio en marcha, se miden al costo menos la pérdida por deterioro del valor acumulada cuando esta última corresponda. Las pérdidas por deterioro imputadas a activos financieros valoradas a su costo no serán de modo alguno reversible.

Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago realizado menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses.

Dentro de esta cuenta se considera servicios y materiales, los cuales se cancelan a corto plazo. No se realiza la cancelación del acreedor hasta que no se tenga la firma de conformidad por el responsable del proyecto u obra de servicio que se ha contratado.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

- ✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su

obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

c) Inventarios y costos de ventas -

El valor de los materiales de construcción destinados para la venta se muestra al costo de adquisición. Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado (CPP).

El costo de venta se expresa a su costo de reposición al momento en que se reconoce el ingreso por la venta del bien o servicio.

d) Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro del valor acumulada cuando esta última corresponda.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y las reparaciones mayores son reconocidas como propiedad, planta y equipo cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en la Sección 17 de la NIIF Pymes.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

- | | |
|--------------------------|---------------|
| • Muebles y Enseres | 10 por ciento |
| • Maquinarias y Equipos | 10 por ciento |
| • Instalaciones | 10 por ciento |
| • Vehículos | 20 por ciento |
| • Edificios | 5 por ciento |
| • Equipos de Computación | 33 por ciento |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

e) Propiedades de inversión

Se contabilizará a Propiedades de Inversión los terrenos o edificios que se mantengan con el propósito de obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios o para fines administrativos, o su venta en el curso normal de las operaciones.

Las propiedades de inversión se valoran inicialmente por su costo de adquisición. Con posterioridad la Compañía medirá todas sus propiedades de inversión al valor razonable; toda pérdida o ganancia derivadas de un cambio en el valor razonable se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

f) Deterioro del valor de los activos

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por su valor de referencia.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el patrimonio es transferida a resultados.

La reversión de una pérdida por deterioro ocurre solo si esta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado y los disponibles para la venta que son títulos de venta, la reversión es reconocida en resultados.

Activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el precio de venta neto de un activo o unidad generadora de efectivo y su valor de uso.

Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados de un activo o unidad generadora de efectivo son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento apropiada a estos flujos de efectivo futuro.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

h) Capital Social

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

i) Reconocimiento de ingresos

Conforme lo requisitos establecidos en la Sección 23 de las NIIF Pymes los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Servicios.- El ingreso por prestación de servicio es reconocido en el estado de resultados en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo. Es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y los costos incurridos o por incurrir en relación a la prestación del servicio puedan ser cuantificados de forma fiable.

Bienes.- El ingreso por venta de bienes se reconoce cuando se ha transferido al comprador los riesgos, beneficios y control de la propiedad del bien; se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y los costos incurridos o por incurrir en relación a la venta puedan ser cuantificados de forma fiable.

j) Ingresos y gastos financieros.

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos (incluidos activos financieros disponibles para la venta), ingresos por dividendos, ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones, dividendos acciones preferenciales clasificadas como pasivos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Todos los costos por préstamos o financiamientos son reconocidos directamente en resultados usando el método de interés efectivo.

k) Impuesto a la Renta -

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto corriente

El pasivo por impuestos corrientes se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación

con años anteriores. Un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado en la jurisdicción.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

Un activo por impuesto diferido es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados, es decir, se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos al mismo tiempo en que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Una entidad reconocerá el gasto por impuestos en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso será reconocida en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar a dicho gasto.

l) Participación de los trabajadores en las utilidades

Provisión con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga a la tasa del 15% de la utilidad anual.

m) Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Y finalmente como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde al saldo disponible en efectivo, así como en las cuentas Bancarias de la empresa en las siguientes Instituciones: Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha, Banco del Pacifico.

No existen restricciones por montos significativos a la disposición de efectivo.

NOTA 5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por Cobrar Clientes</u>	<u>50,569.82</u>	<u>119,345.69</u>
Clientes No relacionados	50,569.82	119,345.69
Clientes Relacionados	0.00	0.00
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	<u>120,000.00</u>	<u>0.00</u>
Relacionados	120,000.00	0.00
	<u>170,569.82</u>	<u>119,345.69</u>

1) Lo conforman las facturas pendientes de cobro a clientes locales por concepto de venta de mercadería efectuada.

Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses.

No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación con las ventas o cuentas a cobrar totales de la Compañía.

No existen restricciones a la disposición de este tipo de cuentas por cobrar de monto significativo

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantenía saldos de carteras con clientes no deteriorados

NOTA 6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de mercadería	(1) 340,766.72	606,236.02
	<u>340,766.72</u>	<u>606,236.02</u>

(1) Está compuesto por los artículos disponibles para la venta.

No existen saldos de inventarios que hayan sido pignorados en garantía para el cumplimiento de alguna deuda

NOTA 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta crédito a favor	3,604.06	3,604.06
	<u>3,604.06</u>	<u>3,604.06</u>

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Costo no Depreciable</u>		
Terrenos	297,520.40	297,520.40
<u>Costo Depreciable</u>		
Edificio	550,000.00	550,000.00
Vehiculó	22,089.28	22,089.28
	<u>869,609.68</u>	<u>869,609.68</u>

	-	120,961.90	-	89,044.05
Saldo en libros		<u>748,647.78</u>		<u>780,565.63</u>

El movimiento del año es el siguiente:

Saldo al 1 enero (neto en libros)		780,565.63		812,483.49
Adiciones		0.00		0.00
Depreciaciones y deterioro	-	31,917.86	-	31,917.86
Venta		<u>0.00</u>		<u>0.00</u>
Saldo al 31 diciembre (neto en libros)		<u>748,647.78</u>		<u>780,565.63</u>

No existen Propiedades, planta y equipos Pignorados como Garantía de Cumplimiento de Deudas.

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde al saldo del préstamo efectuado al Banco de Pichincha por un monto de US\$263 mil del concedido el abril del 2017 con vencimiento a febrero del 2020, para garantizar la deuda se puso en garantía un bien inmueble de propiedad del Accionista Sr. Pastor León. El crédito se realizó con el fin de financiar capital de trabajo.

NOTA 10 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Acreeedores comerciales</u>		<u>342,615.89</u>	<u>317,585.96</u>
Proveedores no relacionados	(1)	342,615.89	317,585.96
<u>Otras cuentas por Pagar</u>		<u>151,033.45</u>	<u>135,585.23</u>
Obligaciones con el Iess		3,271.59	3,076.07
Empleados	(2)	33,361.86	18,109.16
Relacionado	(3)	114,400.00	114,400.00
		<u>493,649.34</u>	<u>453,171.19</u>

(1) Al 31 de diciembre corresponde a los saldos por pagar a los proveedores de bienes por la mercadería adquirida en el giro del negocio, así como por otros bienes servicios originadas en el desarrollo de las actividades de la empresa.

(2) Corresponde a la provisión de beneficios sociales a favor de los trabajadores.

(3) Corresponde principalmente a la obligación contraída con el Sr. Pastor León por concepto de uso de local por un monto de \$83mil, esta deuda no genera intereses y será cancelada en el corto plazo.

NOTA 11 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar		399.18	1,364.95
Impuestos por pagar	(1)	13,791.84	21,618.95
		<u>14,191.02</u>	<u>22,983.90</u>

(1) Corresponde al saldo por pagar por concepto de Iva y retenciones en la fuente retenidos por la empresa, su cancelación se da en enero del 2018.

NOTA 12 - PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre su saldo se compone de las siguientes partidas.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar accionistas.	(1)	225,270.40	775,270.40
Otras cuentas por pagar	(2)	67,178.84	67,178.84
		<u>292,449.24</u>	<u>842,449.24</u>

(1) Corresponde por préstamos por pagar accionistas para financiar Capital de trabajo en las operaciones de la Compañía. No devenga intereses y no hay una fecha definida de pago; sin embargo, la administración considera que serán canceladas en el largo plazo.

(2) Se refiere al saldo pendiente de pago a terceros no relacionados el cual no genera intereses, la administración de la compañía no tiene fecha definida para su pago.

NOTA 13 - INGRESOS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por venta de mercadería	1,589,014.93	1,690,900.83
	<u>1,589,014.93</u>	<u>1,690,900.83</u>

Al 31 de diciembre corresponde principalmente a los ingresos obtenidos por la venta de mercadería relacionado con el giro ordinario del negocio.

NOTA 14 - COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre, el movimiento fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Inicial de bienes no producidos	606,236.02	885,636.83
Compras locales de mercadería	929,446.10	1,008,558.35
Inventario final de bienes no producidos	- 340,766.72	- 606,236.02
	<u>1,194,915.40</u>	<u>1,287,959.16</u>

NOTA 15 - GASTOS OPERATIVOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Gastos de personal</u>		
Sueldos, sobretiempos y bonificación	127,350.54	130,780.34
Beneficios sociales, desahucios e indemnizaciones	24,537.06	24,275.74
Aportes patronales al Iess	15,473.09	15,889.81
Otros gastos del personal	11,215.93	7,776.84

<u>Otros gastos generales</u>		
Agua, luz y telecomunicaciones	9,927.50	5,482.59
Suministros y materiales	3,021.68	4,830.32
Honorarios profesionales	8,849.96	17,433.96
Alquiler de oficina y bodega	0.00	0.00
Mantenimiento y reparaciones	30,557.83	57,019.23
Transporte de materiales	0.00	0.00
Impuestos, tasa y contribuciones	7,603.01	5,315.78
Seguros y pólizas de seguros	0.00	815.20
Otros gastos generales	4,031.22	24,661.91
	242,567.81	294,281.72

El rubro “Otros gastos generales”, incluye principalmente gastos de movilización, gastos no deducibles, entre otros.

NOTA 16 - IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registra como Gastos (Ingresos) por Impuestos en el presente ejercicio y sus comparativos, los gastos por impuestos corrientes, los ajustes por pagos de impuestos corrientes relativos al ejercicio anterior y aquellos impuestos diferidos que provienen de la creación y reversión de diferencias temporarias.

La tarifa del impuesto a la renta para los siguientes periodos son: Año 2010 el 25%; Año 2011 el 24%; Año 2012 el 23%; año 2013 al 2017 el 22%. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto vigente la misma que podrá reducirse al (10%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Se calcula sobre la base de utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

A continuación se presenta la conciliación entre el Gasto (ingreso) Tributario por Impuesto a la Renta y la utilidad contable:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) contable	91,144.41	63,230.72
Participación de los trabajadores en las utilidades	13,671.66	9,484.61
Utilidad (pérdida) después 15% participación trabajadores	77,472.75	53,746.11
(+) Gastos no deducibles	0.00	23,374.49
Base imponible	77,472.75	77,120.60
Impuesto a la renta causado	17,044.00	16,966.53
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal declarado	16,262.57	19,384.14
(-) Rebaja del saldo del anticipo – decreto ejecutivo No.210	2,445.90	
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	13,816.67	19,384.14
Impuesto a la renta Mayor al anticipo	3,227.33	0.00
Saldo de anticipo pendiente de pago	3,668.85	7,479.71
(-) Retenciones fuente del ejercicio fiscal	6,497.00	6,114.75
(-) Crédito tributario de años anteriores		
Saldo a pagar	399.18	1,364.96

El impuesto a las ganancias se compone de la siguiente manera:

	2017	2016
Gasto por el impuesto corriente	17,044.00	19,384.14
Beneficio Fiscal que Surge de Activos por Impuestos No reconocidos Previamente usados para reducir el Gasto por Impuesto Corriente	0.00	0.00
Ajustes reconocidos en el periodo por impuestos corrientes de periodos anteriores	0.00	0.00
Otro gasto por impuesto corriente	0	0
a) Gasto por impuesto corriente, neto	17,044.00	19,384.14
Importe del gasto por impuestos diferidos relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	0.00	0.00
Importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con cambios en las tasas impositivas	0.00	0.00
Beneficio Fiscal que Surge de Activos por Impuestos No reconocidos Previamente usados para reducir el Gasto por Impuesto diferido (Cambios en diferencia temporales no reconocidas o utilización de perdidas tributarias no reconocidas previamente)	0.00	0.00
Efecto sobre el gasto por impuestos diferidos que surge de un cambio en el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales	0.00	0.00
Ajustes al gasto por impuestos diferidos que surge de un cambio en el estado fiscal de la entidad o sus accionistas	0.00	0.00
Importe del gasto por impuestos relacionado con cambios en políticas contables y errores	0	0
b) Gasto por impuesto diferido, neto	0.00	0.00
Gasto total por impuesto a la renta (a + b)	17,044.00	19,384.14
Impuestos diferidos relacionadas con partidas reconocidas como otro resultado integral	0.00	0.00
Total impuestos renta del periodo	17,044.00	19,384.14
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones continuas	17,044.00	19,384.14
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas (excluidas las ganancias obtenidas por su venta)	0.00	0.00
	17,044.00	19,384.14

Situación fiscal

A la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2018), las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2008 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

NOTA 17 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017 comprende 10,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una.

NOTA 18 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

NOTA 19 - RESUMEN DE SALDOS DE TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de saldos de las transacciones con partes relacionadas durante el periodo 2017 con las compañías descritas más adelante por:

	<u>Documentos y cuentas por</u>	
	<u>Cobrar</u>	<u>Pagar</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Accionistas (Pastor Leon Rivas)	120,000.00	
<u>Cuentas por pagar a largo plazo</u>		
Accionistas (Pastor Leon Rivas)		308,670.40
	<u>120,000.00</u>	<u>308,670.40</u>
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Corriente	120,000.00	0.00
No corriente	0.00	308,670.40
	<u>120,000.00</u>	<u>308,670.40</u>

NOTA 20 - RECLASIFICACIONES

Al 31 de Diciembre del 2017, ciertos saldos incluidos en los estados financieros han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe.

NOTA 21 - CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2017, no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (abril 28 del 2018) no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Pastor León Rivas
Representante legal



Jorge Veliz Peñafiel
Contador